

# Client Categorization Policy

## LANGUAGE VERSIONS:

Client Categorization Policy (EN).....	page 2
Polityka kategoryzacji klientów (PL).....	page 11
Zásady kategorizácie klientov (SK).....	page 20
Политика за категоризация на клиенти (BG).....	page 28
Pravila kategorizacije klijenata (HR).....	page 37
Kundenkategorisierungsrichtlinie (DE).....	page 45
Politique de catégorisation des clients (FR).....	page 54
Política de categorización de clientes (ES).....	page 63
Zásady kategorizace klientů (CZ).....	page 72



# Client Categorization Policy

The Website of EMS Brokers is operated by FXNET Limited; a Cypriot Investment Firm, authorized and regulated by CySEC under license No. 182/12  
4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Cyprus  
Tel: +357 25 108 111, [www.emsbrokers.com](http://www.emsbrokers.com)

# Table of Contents

Introduction.....	2
Scope .....	2
Definitions and Criteria for Categorization .....	2
Retail Client.....	2
Eligible Counterparty .....	2
Professional Client.....	2
Protection Rights.....	3
Retail Clients and Professional Clients.....	3
Eligible Counterparties.....	6
Re-categorization Requests .....	7
Clients who may be treated as Professionals on request (Elective Professionals).....	7
Identification criteria: .....	7
Procedure:.....	8
Assessment .....	8
Elective Professional Application.....	8
Professional Clients Requesting to be treated as Retail .....	9
Record Keeping.....	9

The Company's official language is the English language. Any other language translation of this Agreement is for informational purposes only and does not bind the Company or have any legal effect whatsoever, the Company having no responsibility or liability regarding the correctness of the information therein.

In case of any contradiction between the English and any other language version, the English version shall prevail.

## 1. Introduction

- 1.1 The Website of EMS Brokers is operated by FXNET Limited. FXNET Limited (hereinafter referred to as 'FxNet', the 'Company', the 'Firm', 'us', 'our') is a Cypriot Investment Firm (CIF) which is authorized and regulated by the Cyprus Securities and Exchange Commission ("CySEC"), under license number 182/12, incorporated and registered under the laws of the Republic of Cyprus (Certificate of Incorporation No. 300624), registered office at 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3rd floor, 3030 Limassol, Cyprus.

## 2. Scope

- 2.1 The Client Categorization Policy (the 'Policy') sets out the process and the procedure adopted by the Company for the categorization of its Clients in compliance with applicable laws and Regulations.
- 2.2 According to the Investment Services and Activities and Regulated Markets Law 87(I)/2017, as subsequently amended from time to time ("the Law"), the Company is required to categorize its Clients into one of the following three categories: retail, professional or Eligible Counterparty. Categorization is undertaken on the basis of objective criteria. A Client may be placed in different categories for particular investment services or transactions or types of transactions or products. The Company notifies each Client of his categorization as a Retail Client or Professional Client or, as the case may be, Eligible Counterparty.

It is stressed that different rules and different levels of protection apply to Clients depending on their categorization.

## 3. Definitions and Criteria for Categorization

### 3.1 Retail Client

- 3.1.1 The Retail Client is a Client who is not a Professional Client by default, as defined in paragraph 3.3 below. It is noted that Retail Clients are afforded with the highest level of protection.

### 3.2 Eligible Counterparty

- 3.2.1 Eligible Counterparty is a type of professional Clients, applicable only when the service provided to such Professional Client is of receiving & transmitting and/or executing Client orders and/or dealing on own account.

### 3.3 Professional Client

- 3.3.1 Professional Client is a client who possesses the Experience, Knowledge and Expertise to make its own investment decisions and properly assess the risks that it incurs. In case of Professional Clients, the Company must inform the Client, prior to any provision of services that, on the basis

of the information available to the Company, the Client is deemed to be a Professional Client, and will be treated as such unless the Company and the Client agree otherwise. The Client may request a variation of the terms of the agreement in order to secure a higher degree of protection. The following entities that satisfy one or more of the following criteria shall be classified as Professional Clients by default:

- 3.3.1.1 Entities which are required to be authorized or regulated to operate in the financial markets such as:
    - (a) Credit institutions
    - (b) Investment firms
    - (c) Other authorized or regulated financial institutions
    - (d) Insurance companies
    - (e) Collective investment schemes and management companies of such schemes
    - (f) Pension funds and management companies of such funds
    - (g) Commodity and commodity derivatives dealers
    - (h) Locals; firms which provide investment services and/or perform investment activities consisting exclusively in dealing on own account on markets in financial futures or options or other derivatives and on cash markets for the sole purpose of hedging positions on derivatives markets or which deal for the accounts of other members of those markets or make prices for them and which are guaranteed by clearing members of the same markets, where responsibility for ensuring the performance of contracts entered into by such firms is assumed by clearing members of the same markets.
    - (i) Other institutional investors
  - 3.3.1.2 Large undertakings meeting two of the following size requirements on a proportional basis:
    - (a) Balance sheet total of at least EUR 20,000,000
    - (b) Net turnover of at least EUR 40,000,000
    - (c) Own funds of at least EUR 2,000,000
  - 3.3.1.3 National and regional governments, public bodies that manage public debt, Central Banks, international and supranational institutions such as the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international organizations.
  - 3.3.1.4 Other institutional investors whose main activity is to invest in financial instruments, including entities dedicated to the securitization of assets or other financing transactions.
- 2.3.2 The entities mentioned above are considered to be Professional Clients by default. So, where the Client fulfils one of the criteria referred to above, the Company shall inform the Client prior to any provision of services that, on the basis of the information available to the Company, the Client is deemed to be a Professional Client and will be treated as such unless the Company and the Client agree otherwise.

## 4. Protection Rights

- 4.1 The type of Client Categorization will determine the level of protection afforded to the Client under applicable legislation. A Retail Client is afforded with the highest regulatory protections available. The Company will notify the Client in writing to inform him/her of his/her loss of certain regulatory protection(s) prior to agreeing to a re-categorization request.

### 4.2 Retail Clients and Professional Clients

4.2.1 Where the Company treats a Client as Retail, the Client is entitled to more protections under the Law, than if the Client was treated as a Professional Client. In summary, the protections Retail Clients are entitled to are as follows (the list may not be exhaustive):

- i. A Retail Client will be given more information/disclosures with regard to the Company, its financial instruments and their performance, the nature and risks of financial instruments, its costs, commissions, fees and charges and the safeguarding of Client financial instruments and Client funds, including summary details of any relevant investor compensation or deposit guarantee scheme, as applicable.
- ii. Where the Company is providing the services of Reception & Transmission of orders and/or Execution of Client orders, the Company shall ask a Retail Client to provide information regarding his knowledge and experience in the investment field relevant to the specific type of product or service offered or demanded, so as to enable the Company to assess whether the investment service or product envisaged is appropriate for the Client. In case the Company considers, on the basis of the information received, that the product or service is not appropriate to a Retail Client, it shall warn the Client accordingly. Please note that the Company is not required to assess appropriateness in certain cases specified by the Law 87(l)/2017 (for example but not limited to the situation where on an execution only basis the financial instrument concerned is not complex).

The Company shall be entitled to assume that a Professional Client, Elective Professional Client and/or an Eligible Counterparty has the necessary experience and knowledge in order to understand the risks involved in relation to those particular investment services or transactions, or types of transaction or product, for which the Client is classified as a Professional Client and/or an Eligible Counterparty.

Consequently, the Company should not generally need to obtain additional information from the Professional Client for the purposes of the assessment of appropriateness for those products and services for which the Client have been classified as a Professional Client, and/or an Eligible Counterparty.

- iii. When executing Client orders, the Company must take all reasonable and sufficient steps to achieve what is called 'best execution' of the Client's orders, that is to obtain the best possible result for their Clients.

Where the Company executes an order on behalf of a Retail Client, the best possible result shall be determined in terms of the total consideration, representing the price of the financial instrument and the costs related to execution, which shall include all expenses incurred by the Client, that are directly related to the execution of the order, including execution venue fees, clearing and settlement fees and any other fees paid to third parties involved in the execution of the order.

When providing Professional Clients with best execution, the Company is not required to prioritize the overall costs of the transaction as being the most important factor in achieving best execution.

Where the Company provides an investment service to a Professional Client it shall be entitled to assume that, in relation to the products, transactions and services for which the Company provides, the Client has the necessary level of experience and knowledge.

In addition, under certain circumstances, the Company shall be entitled to assume that a Professional Client is able financially to bear any investment risks consistent with its investment objectives.

- iv. The Company must inform Retail Clients of material difficulties relevant to the proper carrying out of their order(s) promptly upon becoming aware of the difficulty.

- v. The Company shall, when it proposes to provide portfolio management services to a Retail Client or potential Retail Client, provide the Client with such of the following information as is applicable:
  - a. information on the method and frequency of valuation of the financial instruments in the Client portfolio.
  - b. details of any delegation of the discretionary management of all or part of the financial instruments or funds in the Client portfolio
  - c. a specification of any benchmark against which the performance of the Client portfolio will be compared
  - d. the types of financial instrument that may be included in the Client portfolio and types of transactions that may be carried out in such instruments, including any potentially relevant limits
  - e. the management objectives, the level of risk to be reflected in the manager's exercise of discretion, and any specific constraints on that direction
- vi. Retail Clients may be entitled to compensation under the Investor Compensation Fund for Clients of Investment Firms, while Professional Clients are not entitled to compensation under the ICF.
- vii. Retail Investors<sup>1</sup> will be provided with negative balance protection and as such, may not lose more than the total amount deposited in their trading account(s). Professional Clients, Elective Professional Clients and/or Eligible Counterparties will not be provided with negative balance protection.
- viii. The Company cannot conclude title transfer financial collateral arrangements with Retail Clients for the purpose of securing or covering present or future, actual or contingent or prospective obligations of Clients. In respect of Professional Clients, Elective Professional Clients and/or Eligible Counterparties, the Company is not subject to such restriction. Where the Company uses title transfer collateral arrangements, it shall highlight to Professional Clients, Elective Professional Clients and/or Eligible Counterparties the risks involved and the effect of any title transfer collateral arrangement on the Client's financial instruments and funds.
- ix. When the Company provides Portfolio Management or has informed a Retail Client that it will carry out a periodic assessment of suitability, the periodic report shall contain an updated statement of how the investment meets the Client's preferences, objectives and other characteristics of the Retail Client.
- x. When providing Investment Advice, the Company will, before the transaction is made, provide the Retail Client with a statement/report in a durable medium specifying the advice given and how that advice meets the preferences, objectives and other characteristics of the Retail Client.
- xi. The Company limits the maximum amount of leverage to Retail Clients while the said limitations may not apply to Professional Clients, Elective Professional Clients and/or to Eligible Counterparties.
- xii. Where the Company executes orders for Retail Clients, it shall provide those Clients with a summary of the relevant policy focused on the total costs they incur.  
Where the Company holds a retail Client account with positions in leveraged financial instruments or contingent liability transactions, the firm must report to the Client if the initial value of each instrument depreciates by 10% and thereafter at multiples of 10%.

---

<sup>1</sup> Retail Investor means: (a) a retail client as defined in point (11) of Article 4 (1) of Directive 2014/65/EU and (b) a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU;

## 4.3 Eligible Counterparties

4.3.1 An Eligible Counterparty is an undertaking which falls within categories (a), (b) and (c) of the Clients who are considered to be Professionals by default (of paragraphs 3.3.1.1, 3.3.1.2 and 3.3.1.3. above) and/or those included in Section 31(2), (31)(3) and 31(4) of the Law.

4.3.2 The Eligible Counterparty category is applicable only for the following investment services:

- Reception and transmission of Client orders in relation to one or more financial instruments
- Execution of orders on behalf of Clients
- Dealing on own account

On request, the Company may also recognize as an Eligible Counterparty which fall within a category of Clients who are to be considered professional Clients in accordance with the Company's requirements (see paragraph 3.3 above). In such cases, however, the undertaking concerned shall be recognized as an Eligible Counterparty only in respect of the services or transactions for which it could be treated as a Professional Client.

In the event of a transaction where the prospective counterparty is located in another EU Member State, the Company shall defer to the status of the other undertaking as determined by the legislation of the said Member State in which that undertaking is established. Where the Company treats the Client as an Eligible Counterparty, the Client will be entitled to fewer protections under the law than he would be entitled to as a Professional Client. In particular, and in addition to the above:

- i. The Company is not required to provide the Client with best execution in executing the Client's orders.  
Nevertheless, Eligible Counterparties may request on a trade by trade basis or in general, treatment that would allow the Company to take all sufficient steps to achieve best execution;
- ii. The Company is not required to implement procedures and arrangements which provide for the prompt, fair and expeditious execution of its Client orders, relative to other Client orders or its trading interests.
- iii. The Company is not required to assess the suitability or appropriateness of a product or service that it provides to the Client but can assume that the Client has the expertise to choose the most appropriate product or service for him/her and that he/she is able financially to bear any investment risks consistent with his investment objectives;
- iv. The Company is not required to provide the Client with information about the Firm, its services and the arrangements through which the Company will be remunerated.
- v. The Company is not required to provide the Client with risk disclosures on the products or services that he/she selects.
- vi. The Company is not required to provide to the Client with information about the Company's execution venues, the arrangements through which the Company will be remunerated and other relevant information.
- vii. The Investors Compensation Fund does not cover Eligible Counterparties.
- viii. The Company, when dealing with Eligible Counterparties, is not required to ensure that it does not remunerate its staff in a way that conflicts with its duty to act in the best interests of its Clients and that it does not accept any fees/commissions in relation to the provision of services to Clients.
- ix. Where the Company informs the Client that investment advice is provided on an independent basis, the Company is not required to assess a sufficient range of financial instruments available to ensure that the Eligible Counterparty's investment objectives can be met.

4.3.3 Eligible Counterparty treatment does not apply where the Company provides investment advice or portfolio management services.

- 4.3.4 Eligible Counterparties will be entitled to the same reporting obligations as they apply to Retail and Professional Clients.

## 5. Re-categorization Requests

- 5.1 The Company may, at the Client's request, treat a Professional Client or a Retail Client as a Client that might be otherwise categorized as an Eligible Counterparty, or treat a Retail Client as a Professional Client pursuant to the provisions of the law. If a Client desires to be re-categorized as either a Professional Client or an Eligible Counterparty, then the Client needs to send a written request to the Company. The Company shall consider such request at its own discretion after reviewing Client's change in circumstances.

- 5.2 The following requests may be submitted to the Company:

- i. A Retail Client requesting to be categorized as a Professional Client. In that case the Client will be afforded a lower level of protection.
- ii. An Eligible Counterparty requesting to be categorized as a Professional Client or Retail Client. In that case the Client seeks to obtain a higher level of protection.
- iii. A Professional Client requesting to be categorized as a Retail Client. The Client therefore obtains higher level of protection. A Professional Client can request to be treated as an Eligible Counterparty, obtaining therefore a lower level of protection.

Professional Clients are allowed to request non-professional treatment and the Company may agree to provide a higher level of protection. It is noted that the Company is not required to agree with a request for non-professional or non-Eligible Counterparty treatment. In addition, the Company may, on its own initiative, treat as a Professional or Retail Client an Eligible Counterparty or treat as a Retail Client a Professional Client.

It is the responsibility of the Client, considered to be a Professional Client, to ask for a higher level of protection when the Client deems that he/she is unable to properly assess or manage risks involved.

This higher level of protection will be provided when a Client who is considered to be a Professional, enters into a written agreement with the Company to the effect that he/she shall not be treated as a Professional for the purposes of the applicable conduct of business regime. Such agreement will specify whether this applies to one or more particular services or transactions, or to one or more types of products and/or transactions.

### 5.3 Clients who may be treated as Professionals on request (Elective Professionals)

- 5.3.1 Identification criteria:

- 5.3.1.1 Clients other than those mentioned in paragraph 3 above, including public sector bodies and private individual investors, may also be allowed to waive some of the protections afforded by the conduct of business rules.

The Company is allowed to treat any of the above Clients as Professionals provided the relevant criteria and procedures mentioned below are fulfilled. These clients will not, however, be presumed to possess market knowledge and experience comparable to that of the categories listed in 3.3 above.

Any such waiver of the protection afforded by the standard conduct of business regime will be considered valid only if an adequate assessment of the Expertise, Experience and Knowledge of the Client, undertaken by the Company, gives reasonable assurance, in light of the nature of

the transactions or services envisaged, that the Client is capable of making his/her own investment decisions and understanding the risks involved.

5.3.2 In the course of the above assessment, as a minimum, two of the following criteria should be satisfied:

- i. The Client has carried out transactions, in significant size, on the relevant market at an average frequency of 10 per quarter over the previous four quarters.
- ii. The size of the Client's financial instrument portfolio, defined as including cash deposits and financial instruments exceeds EUR 500,000.
- iii. The Client works or has worked in the financial sector for at least one year in a professional position, which requires knowledge of the transactions or services envisaged.

### 5.3.3 Procedure:

5.3.3.1 The Clients defined above may waive the benefit of the detailed rules of conduct only where the following procedure is followed:

- i. they must state in writing to the Company that they wish to be treated as a Professional Client, either generally or in respect to a particular investment service or transaction, or type of transactions or products,
- ii. the Company will give them a clear written warning of the protections and investor compensation rights they might lose,
- iii. they must state in writing, in a separate document from the contract, that they are aware of the consequences of losing such protections.

5.3.3.2 Before deciding to accept any request for waiver, the Company is required to take all reasonable steps to ensure that the Client requesting to be treated as a Professional Client meets the relevant requirements stated in paragraph 5.2 above.

The Company implements appropriate written internal policies and procedures to categorize Clients. Professional Clients are responsible for keeping the Company informed about any change, which could affect their current categorization. If the Company becomes aware that the Client no longer fulfils the initial conditions which made him eligible to be categorized as a Professional Client, the Company reserves the right to take appropriate action.

All Clients are responsible for keeping the Company informed about any change which could affect their current categorization. However, if the Company becomes aware that the Client no longer fulfils the initial conditions which made it eligible for a professional treatment, the Company should take appropriate action.

### 5.3.3.3 Assessment

In the course of the above assessment, as a minimum, two of the following criteria should be satisfied:

- i. the Client has carried out transactions, in significant size, on the relevant market at an average frequency of 10 per quarter over the previous four quarters;
- ii. the size of the Client's financial instrument portfolio, defined as including cash deposits and financial instruments exceeds 500,000 Euros;
- iii. the Client works or has worked in the financial sector for at least one year in a professional position, which requires knowledge of the transactions or services envisaged.

In the case of small entities, the person subject to the above assessment should be the person authorized to carry out transactions on behalf of the entity.

### 5.3.4 Elective Professional Application

If you wish to proceed with your application for the change of your Client Categorization Type from Retail to elective Professional, please read and sign the 'Re-categorization Request Form' on each page and send it back to us via e-mail or upload it to your Members Area directly as

'Re-categorization Request Form' (Profile → Upload Documents). You can download the Re-categorization form from your Members Area.

Once we will receive your signed Re-categorization Request Form, we will perform a Fitness Test in order to ensure that we can qualify you as an elective Professional Client.

You will receive a final reply from us within 5 working days, counting from the date when you provided us with your Re-categorization Request Form.

- If the reply will be negative and your application will get rejected, no changes will be applied to your trading account and your Client Categorization type will remain as RETAIL.
- If the reply will be positive and your application will get approved, then:

STEP 1:

We will ensure that there are no open transactions on your current trading account, and we will create a new Professional account for you. You will receive your new MT5 login credentials via e-mail (your Members Area credentials will remain the same). Additionally, we will transfer all your funds into your Professional account, and we will disable the Retail account(s) you have with us.

STEP 2:

You will receive an e-mail confirmation from us, informing you that your re-categorization process has been successfully completed and your Professional account is ready to be used.

General Restrictions:

- The Client is allowed to have only Retail or only Professional Account(s). He/she cannot have both Retail and Professional Accounts open and active simultaneously with the Company.
- In order to create a Professional Account for the Client, there cannot be any open transactions on pre-existing Retail account(s), which the Client may have with the Company

### 5.3.5 Professional Clients Requesting to be treated as Retail

5.3.5.1 Such request shall be communicated to the Backoffice Department via e-mail sent from the Client's **registered** mailbox. This higher level of protection will be provided when a Client who is considered to be a professional enters into a written agreement with the Company to the effect that it shall not be treated as a Professional for the purposes of the applicable conduct of business regime. Such agreement should specify whether this applies to one or more particular services or transactions, or to one or more types of product or transaction.

5.3.5.2 The Company reserves the right to decline any of the above requests for different categorization.

## 6. Record Keeping

6.1 All documentation related to client categorization and recategorization is retained in accordance with applicable record-keeping requirements.

## Spis treści

Wstęp.....	11
Zakres.....	11
Definicje i kryteria kategoryzacji .....	11
Klient detaliczny .....	11
Uprawniony kontrahent.....	11
Klient Profesjonalny .....	11
Prawa ochronne .....	12
Klienci detaliczni i klienci profesjonalni .....	13
Uprawnieni kontrahenci.....	15
Żądania rekategoryzacji.....	16
Klienci, którzy mogą być traktowani jako Profesjoniści na życzenie (Specjaliści wybieralni) ..	17
Kryteria identyfikacji: .....	17
Procedura:.....	17
Ocena .....	18
Wybieralny wniosek zawodowy.....	18
Klienci profesjonalni, którzy chcą być traktowani jak klienci detaliczni .....	18
Prowadzenie dokumentacji .....	19

Oficjalnym językiem Spółki jest język angielski. Wszelkie tłumaczenia niniejszej Umowy na inne języki mają charakter wyłącznie informacyjny i nie są wiążące dla Spółki ani nie mają żadnych skutków prawnych. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności za poprawność zawartych w nich informacji.

W przypadku jakichkolwiek sprzeczności pomiędzy wersją angielską a wersją w jakimkolwiek innym języku, wersja angielska ma pierwszeństwo.

## 1. Wstęp

- 1.1 Strona internetowa EMS Brokers jest obsługiwana przez FXNET Limited. FXNET Limited (zwana dalej „FxNet”, „Spółką”, „Firmą”, „nami”, „nasz”) jest cypryjską firmą inwestycyjną (CIF), autoryzowaną i regulowaną przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd („CySEC”) na podstawie licencji nr 182/12, zarejestrowaną zgodnie z prawem Republiki Cypru (Numer aktu założycielskiego: 300624), z siedzibą pod adresem: 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3. piętro, 3030 Limassol, Cypr.

## 2. Zakres

- 2.1 Polityka kategoryzacji klientów (dalej „Polityka”) określa proces i procedurę przyjętą przez Spółkę w celu kategoryzacji jej Klientów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami.
- 2.2 Zgodnie z Ustawą o usługach inwestycyjnych i działalności inwestycyjnej oraz rynkach regulowanych 87(I)/2017, z późniejszymi zmianami („Ustawa”), Spółka jest zobowiązana do klasyfikowania swoich Klientów do jednej z trzech kategorii: detalicznych, profesjonalnych lub uprawnionych kontrahentów. Klasyfikacja odbywa się na podstawie obiektywnych kryteriów. Klient może zostać przypisany do różnych kategorii w odniesieniu do określonych usług inwestycyjnych, transakcji lub rodzajów transakcji lub produktów. Spółka powiadamia każdego Klienta o jego kategoryzacji jako Klienta detalicznego, Klienta profesjonalnego lub, w zależności od przypadku, uprawnionego kontrahenta.

Należy podkreślić, że w zależności od kategorii Klientów obowiązują różne zasady i poziomy ochrony.

## 3. Definicje i kryteria kategoryzacji

### 3.1 Klient detaliczny

- 3.1.1 Klient Detaliczny to Klient, który domyślnie nie jest Klientem Profesjonalnym, zgodnie z definicją zawartą w paragrafie 3.3 poniżej. Należy zauważyć, że Klienci Detali objęci są najwyższym poziomem ochrony.

### 3.2 Uprawniony kontrahent

- 3.2.1 Uprawniony Kontrahent to rodzaj Klienta profesjonalnego, którego definicja obowiązuje wyłącznie w przypadku, gdy usługa świadczona na rzecz takiego Klienta Profesjonalnego polega na odbieraniu, przesyłaniu i/lub wykonywaniu zleceń Klienta i/lub dokonywaniu transakcji na własny rachunek.

### 3.3 Klient Profesjonalny

- 3.3.1 Klient Profesjonalny to klient, który posiada Doświadczenie, Wiedzę i Ekspertyzę pozwalające na podejmowanie własnych decyzji inwestycyjnych i właściwą ocenę ponoszonego ryzyka. W przypadku Klientów Profesjonalnych, Spółka musi poinformować Klienta, przed rozpoczęciem świadczenia jakichkolwiek usług, że na podstawie informacji dostępnych Spółce, Klient jest uznawany za Klienta Profesjonalnego i będzie traktowany jako taki, chyba że Spółka i Klient uzgodnią inaczej. Klient może wnioskować o zmianę warunków umowy w celu zapewnienia wyższego poziomu ochrony. Następujące podmioty, które spełniają jedno lub więcej z poniższych kryteriów, są domyślnie klasyfikowane jako Klienci Profesjonalni:
- 3.3.1.1 Podmioty, które muszą posiadać zezwolenie lub podlegać regulacjom umożliwiającym im działanie na rynkach finansowych, takie jak:
- (a) Instytucje kredytowe
  - (b) Firmy inwestycyjne
  - (c) Inne autoryzowane lub regulowane instytucje finansowe
  - (d) Firmy ubezpieczeniowe
  - (e) Fundusze zbiorowego inwestowania i spółki zarządzające takimi funduszami
  - (f) Fundusze emerytalne i spółki zarządzające takimi funduszami
  - (g) Dealerzy towarów i instrumentów pochodnych na towary
  - (h) Lokalni; firmy, które świadczą usługi inwestycyjne i/lub prowadzą działalność inwestycyjną polegającą wyłącznie na zawieraniu transakcji na własny rachunek na rynkach kontraktów terminowych lub opcji finansowych albo innych instrumentów pochodnych oraz na rynkach kasowych w celu zabezpieczenia pozycji na rynkach instrumentów pochodnych lub które zawierają transakcje na rachunek innych członków tych rynków lub ustalają dla nich ceny i które są gwarantowane przez członków rozliczeniowych tych samych rynków, przy czym odpowiedzialność za zapewnienie wykonania umów zawartych przez te firmy ponoszą członkowie rozliczeniowi tych samych rynków.
  - (i) Inni inwestorzy instytucjonalni
- 3.3.1.2 Duże przedsiębiorstwa spełniające dwa z następujących wymogów dotyczących wielkości w sposób proporcjonalny:
- (a) Suma bilansowa co najmniej 20 000 000 EUR
  - (b) Obrót netto co najmniej 40 000 000 EUR
  - (c) Środki własne w wysokości co najmniej 2 000 000 EUR
- 3.3.1.3 Rządy krajowe i regionalne, organy publiczne zarządzające długiem publicznym, banki centralne, instytucje międzynarodowe i ponadnarodowe, takie jak Bank Światowy, Wewnętrzny Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne organizacje międzynarodowe.
- 3.3.1.4 Inni inwestorzy instytucjonalni, których główną działalnością jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innymi transakcjami finansowymi.
- 2.3.2 Podmioty wymienione powyżej są domyślnie uznawane za Klientów Profesjonalnych. Zatem, jeżeli Klient spełnia jedno z powyższych kryteriów, Spółka poinformuje Klienta przed rozpoczęciem świadczenia jakichkolwiek usług, że na podstawie informacji dostępnych Spółce, Klient jest uznawany za Klienta Profesjonalnego i będzie traktowany jako taki, chyba że Spółka i Klient uzgodnią inaczej.

## 4. Prawa ochronne

- 4.1 Rodzaj Kategoryzacji Klienta określa poziom ochrony przyznanej Klientowi na mocy obowiązujących przepisów. Klientowi Detalicznemu przysługuje najwyższy dostępny poziom

ochrony regulacyjnej. Spółka powiadomi Klienta na piśmie o utracie niektórych zabezpieczeń regulacyjnych przed wyrażeniem zgody na wniosek o zmianę kategorii.

## 4.2 Klienci detaliczni i klienci profesjonalni

4.2.1 W przypadku, gdy Spółka traktuje Klienta jako Klienta Detalicznego, przysługuje mu więcej zabezpieczeń wynikających z Prawa niż w przypadku, gdyby był traktowany jako Klient Profesjonalny. Podsumowując, zabezpieczenia przysługujące Klientom Detalicznym są następujące (lista może być niepełna):

i. Klient detaliczny otrzyma więcej informacji/ujawnień dotyczących Spółki, jej instrumentów finansowych i ich wyników, charakteru i ryzyka związanego z instrumentami finansowymi, kosztów, prowizji, opłat i należności oraz ochrony instrumentów finansowych Klienta i środków pieniężnych Klienta, w tym podsumowanie szczegółów wszelkich stosownych rekompensat dla inwestorów lub systemów gwarantowania depozytów, w stosownych przypadkach.

ii. W przypadku, gdy Spółka świadczy usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń i/lub Wykonywania Zleceń Klientów, Spółka zwróci się do Klienta Detalicznego o podanie informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, istotnych dla konkretnego rodzaju oferowanego lub żądanego produktu lub usługi, aby umożliwić Spółce ocenę, czy planowana usługa inwestycyjna lub produkt są odpowiednie dla Klienta. W przypadku, gdy Spółka uzna, na podstawie otrzymanych informacji, że produkt lub usługa nie są odpowiednie dla Klienta Detalicznego, poinformuje o tym Klienta. Należy pamiętać, że Spółka nie jest zobowiązana do oceny odpowiedniości w niektórych przypadkach określonych w Ustawie 87(l)/2017 (dla na przykład, ale nie ograniczając się do sytuacji, gdy w przypadku realizacji samego instrumentu finansowego, dany instrument finansowy nie jest skomplikowany).

Spółka ma prawo założyć, że Klient Profesjonalny, Wybrany Klient Profesjonalny i/lub Uprawniony Kontrahent posiada niezbędne doświadczenie i wiedzę, aby zrozumieć ryzyko związane z konkretnymi usługami inwestycyjnymi lub transakcjami, lub rodzajami transakcji lub produktów, w odniesieniu do których Klient jest klasyfikowany jako Klient Profesjonalny i/lub Uprawniony Kontrahent.

W związku z tym Spółka nie powinna zasadniczo potrzebować dodatkowych informacji od Klienta Profesjonalnego w celu oceny odpowiedniości tych produktów i usług, w odniesieniu do których Klient został sklasyfikowany jako Klient Profesjonalny i/lub Uprawniony Kontrahent.

iii. Realizując zlecenia Klientów, Spółka musi podjąć wszelkie rozsądne i wystarczające kroki w celu osiągnięcia tego, co nazywa się „najlepszą realizacją” zleceń Klienta, czyli uzyskania możliwie najlepszych wyników dla swoich Klientów.

W przypadku gdy Spółka realizuje zlecenie w imieniu Klienta Detalicznego, najlepszy możliwy wynik określa się w oparciu o całkowitą kwotę, obejmującą cenę instrumentu finansowego i koszty związane z realizacją, które obejmują wszystkie wydatki poniesione przez Klienta, a które są bezpośrednio związane z realizacją zlecenia, w tym opłaty za miejsce realizacji, opłaty za rozliczenia i rozrachunki oraz wszelkie inne opłaty uiszczane na rzecz stron trzecich zaangażowanych w realizację zlecenia.

Zapewniając Klientom Profesjonalnym najlepszą realizację zleceń, Spółka nie jest zobowiązana do traktowania ogólnych kosztów transakcji jako najważniejszego czynnika mającego na celu osiągnięcie najlepszej realizacji zleceń.

W przypadku, gdy Spółka świadczy usługę inwestycyjną na rzecz Klienta Profesjonalnego, ma ona prawo założyć, że w odniesieniu do produktów, transakcji i usług świadczonych przez Spółkę, Klient posiada niezbędny poziom doświadczenia i wiedzy.

- Ponadto, w pewnych okolicznościach Spółka ma prawo założyć, że Klient Profesjonalny jest w stanie finansowo udźwignąć wszelkie ryzyko inwestycyjne zgodne z celami inwestycyjnymi Spółki.
- iv. Spółka jest zobowiązana niezwłocznie poinformować Klientów Detalicznych o istotnych trudnościach mających wpływ na prawidłową realizację ich zamówień po stwierdzeniu wystąpienia trudności.
  - v. W przypadku, gdy Spółka zamierza świadczyć Klientowi Detalicznemu lub potencjalnemu Klientowi Detalicznemu usługi zarządzania portfelem, powinna ona przekazać Klientowi wszelkie stosowne informacje spośród następujących:
    - a. informacje o metodzie i częstotliwości wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Klienta.
    - b. szczegóły dotyczące każdego delegowania dyskrejonalnego zarządzania całością lub częścią instrumentów finansowych lub funduszy w portfelu Klienta
    - c. specyfikacja dowolnego punktu odniesienia, z którym będzie porównywana wydajność portfela Klienta
    - d. rodzaje instrumentów finansowych, które mogą znaleźć się w portfelu Klienta oraz rodzaje transakcji, które mogą być przeprowadzane na takich instrumentach, w tym wszelkie potencjalnie istotne limity
    - e. cele zarządzania, poziom ryzyka, który ma być uwzględniany w wykonywaniu uprawnień dyskrejonalnych przez menedżera, oraz wszelkie szczególne ograniczenia w tym zakresie
  - vi. Klienci indywidualni mogą być uprawnieni do rekompensaty w ramach Funduszu Rekompensat Inwestorskich dla Klientów Firm Inwestycyjnych, natomiast Klienci profesjonalni nie są uprawnieni do rekompensaty w ramach ICF.
  - vii. Inwestorzy detaliczni<sup>1</sup>Klienci profesjonalni otrzymają ochronę przed ujemnym saldem i w związku z tym nie mogą stracić więcej niż łączna kwota zdeponowana na ich rachunku(-ach) handlowym(-ych).Klienci Profesjonalni Wybieralnii/lub Uprawnionym Kontrahentom nie będzie udzielana ochrona przed ujemnym saldem.
  - viii. Spółka nie może zawierać z Klientami Detalicznymi umów o zabezpieczeniu finansowym w formie przeniesienia tytułu własności w celu zabezpieczenia lub pokrycia obecnych lub przyszłych, rzeczywistych, warunkowych lub potencjalnych zobowiązań Klientów. W odniesieniu do Klientów Profesjonalnych,Klienci Profesjonalni Wybieralnii/lub Uprawnionych Kontrahentów, Spółka nie podlega takim ograniczeniom. W przypadku gdy Spółka korzysta z zabezpieczeń w postaci przeniesienia tytułu własności, powinna ona wyraźnie wskazać Klientom Profesjonalnym,Klienci Profesjonalni Wybieralnii/lub Uprawnionych Kontrahentów, ryzyka i wpływu wszelkich zabezpieczeń w postaci przeniesienia tytułu własności na instrumenty finansowe i środki pieniężne Klienta.
  - ix. Jeżeli Spółka świadczy usługi zarządzania portfelem lub poinformowała Klienta detalicznego o tym, że będzie przeprowadzać okresową ocenę odpowiedniości, raport okresowy powinien zawierać zaktualizowane oświadczenie dotyczące tego, w jaki sposób inwestycja spełnia preferencje, cele i inne cechy Klienta detalicznego.
  - x. W przypadku udzielania porad inwestycyjnych, przed zawarciem transakcji Spółka przekaze Klientowi detalicznemu oświadczenie/raport na trwałym nośniku, w którym określony zostanie

---

<sup>1</sup>Przez inwestora detalicznego rozumie się: a) klienta detalicznego w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 11 dyrektywy 2014/65/UE oraz

b) klienta w rozumieniu dyrektywy 2002/92/WE, jeżeli klient ten nie kwalifikuje się jako klient profesjonalny zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 10 dyrektywy 2014/65/UE;

zakres udzielonej porady oraz to, w jaki sposób porada ta odpowiada preferencjom, celom i innym cechom Klienta detalicznego.

- xi. Spółka ogranicza maksymalną kwotę dźwigni finansowej do Klientów Detalicznych, natomiast ograniczenia te mogą nie mieć zastosowania do Klientów Profesjonalnych, Wybranych Klientów Profesjonalnych i/lub Uprawnionych Kontrahentów.
- xii. W przypadku, gdy Spółka realizuje zlecenia dla Klientów Detalicznych, zobowiązana jest przedstawić tym Klientom podsumowanie odpowiedniej polityki, ze szczególnym uwzględnieniem całkowitych kosztów ponoszonych przez nich.  
Jeżeli Spółka posiada rachunek Klienta detalicznego z pozycjami w instrumentach finansowych z dźwignią finansową lub transakcjach na zobowiązaniach warunkowych, Spółka jest zobowiązana poinformować Klienta, jeżeli początkowa wartość każdego instrumentu spadnie o 10%, a następnie o wielokrotność 10%.

## 4.3 Uprawnieni kontrahenci

4.3.1 Uprawniony kontrahent to przedsiębiorstwo należące do kategorii (a), (b) i (c) Klientów, którzy są uznawani za Profesjonalistów domyślnie (zgodnie z ust. 3.3.1.1, 3.3.1.2 i 3.3.1.3 powyżej) i/lub objętych art. 31(2), (31)(3) i 31(4) Ustawy.

4.3.2 Kategoria Uprawnionego Kontrahenta ma zastosowanie wyłącznie do następujących usług inwestycyjnych:

- Przyjmowanie i przekazywanie zleceń Klienta dotyczących jednego lub większej liczby instrumentów finansowych
- Wykonywanie zleceń w imieniu Klientów
- Działając na własny rachunek

Na żądanie Spółka może również uznać za Uprawnionego Kontrahenta tych Klientów, którzy należą do kategorii Klientów, którzy zgodnie z wymogami Spółki mają być uznawani za Klientów profesjonalnych (patrz pkt 3.3 powyżej). W takich przypadkach jednak przedsiębiorstwo, którego to dotyczy, zostanie uznane za Uprawnionego Kontrahenta wyłącznie w odniesieniu do usług lub transakcji, w przypadku których mogłoby być traktowane jako Klient Profesjonalny. W przypadku transakcji, w której potencjalny kontrahent znajduje się w innym państwie członkowskim UE, Spółka stosuje status tego innego podmiotu określony w ustawodawstwie tego państwa członkowskiego, w którym ten podmiot ma siedzibę. Jeżeli Spółka traktuje Klienta jako Uprawnionego Kontrahenta, Klient będzie uprawniony do mniejszej ochrony prawnej niż ta, do której byłby uprawniony jako Klient Profesjonalny. W szczególności, oprócz powyższych:

- i. Spółka nie jest zobowiązana do zapewnienia Klientowi najlepszej realizacji zleceń Klienta. Niemniej jednak Uprawnieni Kontrahenci mogą w odniesieniu do każdej transakcji z osobna lub ogólnie żądać traktowania, które umożliwi Spółce podjęcie wszelkich niezbędnych kroków w celu osiągnięcia najlepszej realizacji;
- ii. Spółka nie jest zobowiązana do wdrażania procedur i ustaleń zapewniających szybkość, uczciwość i sprawność realizację zleceń Klientów w stosunku do zleceń innych Klientów lub jej interesów handlowych.
- iii. Spółka nie jest zobowiązana do oceny odpowiedniości lub zasadności produktu lub usługi, które dostarcza Klientowi, ale może założyć, że Klient posiada wiedzę specjalistyczną pozwalającą na wybór najodpowiedniejszego dla niego produktu lub usługi oraz że jest w stanie finansowo ponieść wszelkie ryzyko inwestycyjne zgodne z jego celami inwestycyjnymi;
- iv. Spółka nie jest zobowiązana do udostępniania Klientowi informacji o Firmie, jej usługach oraz ustaleniach, na podstawie których Spółka będzie wynagradzana.
- v. Spółka nie jest zobowiązana do udostępniania Klientowi informacji na temat ryzyka związanego z wybranymi przez niego produktami lub usługami.

- vi. Spółka nie jest zobowiązana do przekazywania Klientowi informacji o miejscach realizacji zleceń Spółki, ustaleniach, na podstawie których Spółka będzie wynagradzana, ani innych istotnych informacji.
  - vii. Fundusz Rekompensat Inwestorskich nie obejmuje Uprawnionych Kontrahentów.
  - viii. Spółka, w przypadku współpracy z Uprawnionymi Kontrahentami, nie jest zobowiązana do zapewniania, że nie wynagradza swojego personelu w sposób, który jest sprzeczny z jej obowiązkiem działania w najlepszym interesie swoich Klientów, ani do przyjmowania jakichkolwiek opłat/prowizji w związku ze świadczeniem usług na rzecz Klientów.
  - ix. Jeżeli Spółka poinformuje Klienta, że doradztwo inwestycyjne jest świadczone na zasadzie niezależnej, Spółka nie jest zobowiązana do oceny wystarczającej liczby dostępnych instrumentów finansowych w celu zapewnienia, że cele inwestycyjne Uprawnionego Kontrahenta mogą zostać osiągnięte.
- 4.3.3 Traktowanie jako uprawnionego kontrahenta nie ma zastosowania w przypadku, gdy Spółka świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego lub zarządzania portfelem.
- 4.3.4 Uprawnieni kontrahenci będą mieli takie same obowiązki sprawozdawcze, jakie mają zastosowanie do klientów detalicznych i profesjonalnych.

## 5. Żądania rekategoryzacji

- 5.1 Na wniosek Klienta Spółka może traktować Klienta Profesjonalnego lub Klienta Detalicznego jako Klienta, który mógłby zostać zaklasyfikowany jako Uprawniony Kontrahent, lub traktować Klienta Detalicznego jako Klienta Profesjonalnego zgodnie z przepisami prawa. Jeżeli Klient chce zostać ponownie zaklasyfikowany jako Klient Profesjonalny lub Uprawniony Kontrahent, powinien złożyć pisemny wniosek do Spółki. Spółka rozpatrzy taki wniosek według własnego uznania po przeanalizowaniu zmiany okoliczności Klienta.
- 5.2 Do Spółki można kierować następujące wnioski:
- i. Klient detaliczny wnoszący o kategorię Klienta profesjonalnego. W takim przypadku Klientowi zostanie przyznany niższy poziom ochrony.
  - ii. Uprawniony Kontrahent wnoszący o kategorię Klienta Profesjonalnego lub Klienta Detalicznego. W takim przypadku Klient dąży do uzyskania wyższego poziomu ochrony.
  - iii. Klient Profesjonalny wnioskujący o zaklasyfikowanie go jako Klienta Detalicznego. W związku z tym Klient uzyskuje wyższy poziom ochrony. Klient Profesjonalny może wnioskować o traktowanie go jako Uprawnionego Kontrahenta, uzyskując w związku z tym niższy poziom ochrony.

Klienci Profesjonalni mogą wnioskować o traktowanie nieprofesjonalne, a Spółka może zgodzić się na zapewnienie wyższego poziomu ochrony. Należy zauważyć, że Spółka nie jest zobowiązana do wyrażenia zgody na wniosek o traktowanie nieprofesjonalne lub nieuprawnione jako Kontrahent. Ponadto Spółka może z własnej inicjatywy traktować Uprawnionego Kontrahenta jako Klienta Profesjonalnego lub Detalicznego lub traktować Klienta Profesjonalnego jako Klienta Detalicznego.

Klient, uważany za Klienta Profesjonalnego, ma obowiązek wystąpić o wyższy poziom ochrony, jeśli uzna, że nie jest w stanie właściwie ocenić lub zarządzać ryzykiem.

Ten wyższy poziom ochrony zostanie zapewniony, gdy Klient, który jest uznawany za Profesjonalistę, zawrze ze Spółką pisemną umowę, w której zobowiąże się, że nie będzie traktowany jako Profesjonalista w rozumieniu obowiązujących zasad postępowania. Umowa ta określi, czy dotyczy to jednej lub kilku konkretnych usług lub transakcji, bądź jednego lub kilku rodzajów produktów i/lub transakcji.

## 5.3 Klienci, którzy mogą być traktowani jako Profesjonaliści na życzenie (Specjaliści wybieralni)

### 5.3.1 Kryteria identyfikacji:

5.3.1.1 Klienci inni niż wymienieni w ust. 3 powyżej, w tym organy sektora publicznego i prywatni inwestorzy indywidualni, mogą również uzyskać zgodę na zrzeczenie się części zabezpieczeń przewidzianych w przepisach dotyczących prowadzenia działalności gospodarczej.

Spółka ma prawo traktować każdego z powyższych Klientów jako Profesjonalistę, pod warunkiem spełnienia odpowiednich kryteriów i procedur wymienionych poniżej. Nie będzie jednak domniemywać, że Klienci ci posiadają wiedzę rynkową i doświadczenie porównywalne z kategoriami wymienionymi w punkcie 3.3 powyżej.

Każde takie zrzeczenie się ochrony przewidzianej w standardowych zasadach prowadzenia działalności gospodarczej będzie uważane za ważne wyłącznie wtedy, gdy odpowiednia ocena wiedzy, doświadczenia i doświadczenia Klienta, przeprowadzona przez Spółkę, daje uzasadnione zapewnienie, w świetle charakteru przewidywanych transakcji lub usług, że Klient jest w stanie podejmować własne decyzje inwestycyjne i rozumie związane z nimi ryzyko.

5.3.2 W ramach powyższej oceny powinny zostać spełnione co najmniej dwa z następujących kryteriów:

- i. W ciągu ostatnich czterech kwartałów Klient przeprowadzał transakcje o znacznej wielkości na właściwym rynku ze średnią częstotliwością 10 na kwartał.
- ii. Wartość portfela instrumentów finansowych Klienta, rozumianego jako depozyty pieniężne i instrumenty finansowe, przekracza 500 000 EUR.
- iii. Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku wymagającym znajomości przewidywanych transakcji lub usług.

### 5.3.3 Procedura:

5.3.3.1 Klienci zdefiniowani powyżej mogą zrezygnować z korzyści wynikających ze szczegółowych zasad postępowania wyłącznie w przypadku zastosowania następującej procedury:

- i. muszą złożyć Spółce pisemne oświadczenie, że chcą być traktowani jako Klienci Profesjonalni, ogólnie lub w odniesieniu do konkretnej usługi inwestycyjnej lub transakcji, lub rodzaju transakcji lub produktów,
- ii. Spółka przekaże im wyraźne pisemne ostrzeżenie o ochronie i prawach do rekompensaty dla inwestorów, które mogą utracić,
- iii. muszą oświadczyć na piśmie, w dokumencie odrębnym od umowy, że są świadomi konsekwencji utraty takiej ochrony.

5.3.3.2 Przed podjęciem decyzji o przyjęciu jakiegokolwiek wniosku o zrzeczenie się praw, Spółka zobowiązana jest podjąć wszelkie uzasadnione kroki w celu zapewnienia, że Klient wnioskujący o traktowanie go jako Klienta Profesjonalnego spełnia odpowiednie wymagania określone w punkcie 5.2 powyżej.

Spółka wdraża odpowiednie, pisemne polityki i procedury wewnętrzne w celu kategoryzacji Klientów. Klienci Profesjonalni są zobowiązani do informowania Spółki o wszelkich zmianach, które mogą wpłynąć na ich obecną kategorię. Jeżeli Spółka dowie się, że Klient nie spełnia już początkowych warunków, które kwalifikowały go do kategorii Klientów Profesjonalnych, Spółka zastrzega sobie prawo do podjęcia odpowiednich działań.

Wszyscy Klienci są zobowiązani do informowania Spółki o wszelkich zmianach, które mogą wpłynąć na ich obecną kategorię. Jeśli jednak Spółka dowie się, że Klient nie spełnia już pierwotnych warunków kwalifikujących go do profesjonalnego leczenia, powinna podjąć odpowiednie działania.

### 5.3.3.3 Ocena

W ramach powyższej oceny powinny zostać spełnione co najmniej dwa z następujących kryteriów:

- i. Klient przeprowadzał transakcje o znacznej wielkości na właściwym rynku ze średnią częstotliwością 10 na kwartał w ciągu ostatnich czterech kwartałów;
- ii. wielkość portfela instrumentów finansowych Klienta, rozumianego jako depozyty pieniężne i instrumenty finansowe, przekracza 500 000 euro;
- iii. Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku wymagającym znajomości przewidywanych transakcji lub usług.

W przypadku małych podmiotów, osobie podlegającej powyższej ocenie powinna podlegać osoba upoważniona do przeprowadzania transakcji w imieniu podmiotu.

### 5.3.4 Wybieralny wniosek zawodowy

Jeśli chcesz złożyć wniosek o zmianę typu kategoryzacji klienta z detalicznego na fakultatywny profesjonalny, przeczytaj i podpisz „Formularz wniosku o zmianę kategorii” na każdej stronie i odeślij go do nas pocztą elektroniczną lub prześlij bezpośrednio do Strefy członkowskiej jako „Formularz wniosku o zmianę kategorii” (Profil → Prześlij dokumenty). Formularz rekategoryzacji możesz pobrać ze swojej Strefy Członkowskiej.

Po otrzymaniu podpisanego przez Ciebie formularza wniosku o rekategoryzację przeprowadzimy test sprawnościowy, aby upewnić się, czy możemy zakwalifikować Cię jako opcjonalnego Klienta Profesjonalnego.

Otrzymasz od nas ostateczną odpowiedź w ciągu 5 dni roboczych, licząc od daty przesłania nam Formularza wniosku o rekategoryzację.

- Jeśli odpowiedź będzie negatywna i Twój wniosek zostanie odrzucony, na Twoim koncie handlowym nie zostaną zastosowane żadne zmiany, a Twój typ kategoryzacji klienta pozostanie DETALICZNY.
- Jeżeli odpowiedź będzie pozytywna i Twój wniosek zostanie rozpatrzony pozytywnie, to:

#### KROK 1:

Upewnimy się, że na Twoim obecnym rachunku handlowym nie ma żadnych otwartych transakcji i utworzymy dla Ciebie nowe konto profesjonalne. Nowe dane logowania do platformy MT5 otrzymasz e-mailem (dane logowania do Strefy Członkowskiej pozostaną bez zmian). Dodatkowo przelejemy wszystkie Twoje środki na Twoje konto profesjonalne i wyłączymy Twoje konto(-a) detaliczne u nas.

#### KROK 2:

Otrzymasz od nas potwierdzenie e-mailem, informujące, że proces ponownej kategoryzacji został pomyślnie zakończony i Twoje konto Professional jest gotowe do użycia.

Ograniczenia ogólne:

- Klient może posiadać wyłącznie Konto Detaliczne lub Konto Profesjonalne. Nie może jednocześnie posiadać i aktywować w Spółce Konta Detalicznego i Profesjonalnego.
- Aby utworzyć Konto Profesjonalne dla Klienta, nie mogą być otwarte żadne transakcje na istniejących kontach detalicznych, które Klient może posiadać w Spółce.

### 5.3.5 Klienci profesjonalni, którzy chcą być traktowani jak klienci detaliczni

- 5.3.5.1 Żądanie takie należy przesłać do Działu Backoffice za pośrednictwem poczty elektronicznej wysłanej z zarejestrowanej skrzynki pocztowej Klienta. Ten wyższy poziom ochrony zostanie zapewniony, gdy Klient, który jest uznawany za Klienta Profesjonalnego, zawrze ze Spółką pisemną umowę, w której zobowiąże się, że nie będzie traktowany jako Klient Profesjonalnej działalności gospodarczej w rozumieniu obowiązujących przepisów. Umowa powinna określać,

czy dotyczy to jednej lub kilku konkretnych usług lub transakcji, bądź jednego lub kilku rodzajów produktów lub transakcji.

5.3.5.2 Spółka zastrzega sobie prawo do odrzucenia każdej z powyższych próśb o inną kategorię.

## 6. Prowadzenie dokumentacji

6.1 Wszelka dokumentacja związana z kategoryzacją i rekategoryzacją klientów jest przechowywana zgodnie z obowiązującymi wymogami dotyczącymi przechowywania dokumentacji.

## Obsah

Úvod.....	20
Rozsah pôsobnosti.....	20
Definície a kritériá pre kategorizáciu .....	20
Maloobchodný klient .....	20
Oprávnená protistrana.....	20
Profesionálny klient.....	20
Ochranné práva.....	21
Maloobchodní klienti a profesionálni klienti .....	21
Oprávnené protistrany.....	23
Žiadosti o zmenu kategorizácie .....	25
Klienti, ktorí môžu byť na požiadanie považovaní za profesionálov (voliteľní profesionáli) .....	25
Kritériá identifikácie:.....	25
Postup: .....	26
Hodnotenie.....	26
Voliteľná profesionálna prihláška.....	26
Profesionálni klienti, ktorí žiadajú o zaobchádzanie ako s maloobchodnými klientmi .....	27
Vedenie záznamov .....	27

Úradným jazykom spoločnosti je angličtina. Akýkoľvek preklad tejto zmluvy do iného jazyka slúži len na informačné účely a nezaväzuje spoločnosť ani nemá žiadny právny účinok, pričom spoločnosť nenesie žiadnu zodpovednosť za správnosť informácií v nej uvedených. V prípade akéhokoľvek rozporu medzi anglickou verziou a verziou v inom jazyku má prednosť anglická verzia.

## 1. Úvod

- 1.1 Webovú stránku EMS Brokers prevádzkuje spoločnosť FXNET Limited. FXNET Limited (ďalej len „FxNet“, „Spoločnosť“, „Firma“, „nás“, „naše“) je cyperská investičná spoločnosť (CIF), ktorá je autorizovaná a regulovaná Cyperskou komisiou pre cenné papiere a burzy („CySEC“) na základe licencie číslo 182/12, založená a registrovaná podľa zákonov Cyperskej republiky (osvedčenie o založení spoločnosti č. 300624), so sídlom na adrese 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3. poschodie, 3030 Limassol, Cyprus.

## 2. Rozsah pôsobnosti

- 2.1 Zásady kategorizácie klientov („Zásady“) stanovujú proces a postup, ktorý spoločnosť prijala na kategorizáciu svojich klientov v súlade s platnými zákonmi a predpismi.
- 2.2 Podľa zákona o investičných službách a činnostiach a regulovaných trhoch č. 87(I)/2017 v znení neskorších predpisov („Zákon“) je Spoločnosť povinná zaradiť svojich Klientov do jednej z nasledujúcich troch kategórií: maloobchodní, profesionálni alebo Oprávnená protistrana. Kategorizácia sa vykonáva na základe objektívnych kritérií. Klient môže byť zaradený do rôznych kategórií pre konkrétne investičné služby alebo transakcie alebo typy transakcií alebo produktov. Spoločnosť informuje každého Klienta o jeho zaradení do kategórie Maloobchodný klient alebo Profesionálny klient, prípadne Oprávnená protistrana.

Zdôrazňuje sa, že na klientov sa vzťahujú rôzne pravidlá a rôzne úrovne ochrany v závislosti od ich kategorizácie.

## 3. Definície a kritériá pre kategorizáciu

### 3.1 Maloobchodný klient

- 3.1.1 Maloobchodný klient je klient, ktorý nie je štandardne profesionálnym klientom, ako je definované v odseku 3.3 nižšie. Je potrebné poznamenať, že maloobchodným klientom sa poskytuje najvyššia úroveň ochrany.

### 3.2 Oprávnená protistrana

- 3.2.1 Oprávnená protistrana je typ profesionálneho klienta, ktorý sa uplatňuje iba vtedy, ak služba poskytovaná takémuto profesionálnemu klientovi spočíva v prijímaní a odosielaní a/alebo vykonávaní pokynov klienta a/alebo obchodovaní na vlastný účet.

### 3.3 Profesionálny klient

- 3.3.1 Profesionálny klient je klient, ktorý má skúsenosti, znalosti a odborné znalosti na to, aby mohol robiť vlastné investičné rozhodnutia a správne posudzovať riziká, ktoré s tým súvisia. V prípade profesionálnych klientov musí spoločnosť pred poskytnutím akýchkoľvek služieb informovať klienta, že na základe informácií, ktoré má spoločnosť k dispozícii, sa klient považuje za

profesionálneho klienta a bude sa s ním tak zaobchádzať, pokiaľ sa spoločnosť a klient nedohodnú inak. Klient môže požiadať o zmenu podmienok zmluvy s cieľom zabezpečiť vyšší stupeň ochrany. Nasledujúce subjekty, ktoré spĺňajú jedno alebo viacero z nasledujúcich kritérií, sa štandardne klasifikujú ako profesionálni klienti:

- 3.3.1.1 Subjekty, ktoré musia byť autorizované alebo regulované na pôsobenie na finančných trhoch, ako napríklad:
- (a) Úverové inštitúcie
  - (b) Investičné firmy
  - (c) Iné autorizované alebo regulované finančné inštitúcie
  - (d) Poistovne
  - (e) Kolektívne investičné schémy a správcovské spoločnosti takýchto schém
  - (f) Dôchodkové fondy a správcovské spoločnosti týchto fondov
  - (g) Obchodníci s komoditami a komoditnými derivátmi
  - (h) Miestne spoločnosti; firmy, ktoré poskytujú investičné služby a/alebo vykonávajú investičné činnosti pozostávajúce výlučne z obchodovania na vlastný účet na trhoch s finančnými futures alebo opciami alebo inými derivátmi a na hotovostných trhoch s jediným účelom zaistenia pozícií na derivátových trhoch, alebo ktoré obchodujú na účty iných členov týchto trhov alebo pre nich vytvárajú ceny a ktoré sú garantované zúčtovacími členmi tých istých trhov, pričom zodpovednosť za zabezpečenie plnenia zmlúv uzavretých týmito spoločnosťami preberajú zúčtovací členovia tých istých trhov.
  - (i) Ostatní inštitucionálni investori
- 3.3.1.2 Veľké podniky, ktoré spĺňajú dve z nasledujúcich požiadaviek na veľkosť v pomernom pomere:
- (a) Celková bilančná suma najmenej 20 000 000 EUR
  - (b) Čistý obrat najmenej 40 000 000 EUR
  - (c) Vlastné prostriedky vo výške najmenej 2 000 000 EUR
- 3.3.1.3 Národné a regionálne vlády, verejné orgány, ktoré spravujú verejný dlh, centrálné banky, medzinárodné a nadnárodné inštitúcie ako Svetová banka, Vnútorý menový fond, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie.
- 3.3.1.4 Ostatní inštitucionálni investori, ktorých hlavnou činnosťou je investovanie do finančných nástrojov, vrátane subjektov zameraných na sekuritizáciu aktív alebo iné finančné transakcie.
- 2.3.2 Vyššie uvedené subjekty sa štandardne považujú za profesionálnych klientov. Ak teda Klient spĺňa jedno z vyššie uvedených kritérií, Spoločnosť ho pred poskytnutím akýchkoľvek služieb informuje, že na základe informácií, ktoré má Spoločnosť k dispozícii, sa považuje za profesionálneho klienta a bude sa s ním tak zaobchádzať, pokiaľ sa Spoločnosť a Klient nedohodnú inak.

## 4. Ochranné práva

- 4.1 Typ kategorizácie klienta určí úroveň ochrany poskytovanej klientovi podľa platných právnych predpisov. Maloobchodnému klientovi sa poskytuje najvyššia dostupná regulačná ochrana. Spoločnosť písomne upozorní klienta, aby ho informovala o strate určitej regulačnej ochrany predtým, ako odsúhlasí žiadosť o zmenu kategorizácie.

### 4.2 Maloobchodní klienti a profesionálni klienti

- 4.2.1 Ak Spoločnosť zaobchádza s Klientom ako s Maloobchodným klientom, Klient má podľa Zákona nárok na väčšiu ochranu, ako keby bol zaobchádzaný ako s Profesionálnym klientom. Stručne povedané, Maloobchodní klienti majú nárok na nasledovnú ochranu (zoznam nemusí byť vyčerpávajúci):

- i. Maloobchodný klient dostane viac informácií/zverejnení týkajúcich sa Spoločnosti, jej finančných nástrojov a ich výkonnosti, povahy a rizík finančných nástrojov, jej nákladov, provízií, poplatkov a úhrad a ochrany finančných nástrojov Klienta a finančných prostriedkov Klienta vrátane súhrnných údajov o akýchkoľvek relevantných systémoch odmeňovania investorov alebo ochrany vkladov, ak sú relevantné.
- ii. Ak Spoločnosť poskytuje služby prijímania a prenosu pokynov a/alebo vykonávania pokynov Klienta, Spoločnosť požiada Maloobchodného klienta o poskytnutie informácií týkajúcich sa jeho znalostí a skúseností v investičnej oblasti relevantných pre konkrétny typ ponúkaného alebo požadovaného produktu alebo služby, aby Spoločnosť mohla posúdiť, či je zamýšľaná investičná služba alebo produkt pre Klienta vhodný. V prípade, že Spoločnosť na základe prijatých informácií usúdi, že produkt alebo služba nie je pre Maloobchodného klienta vhodná, Klienta na to upozorní. Upozorňujeme, že Spoločnosť nie je povinná posudzovať vhodnosť v určitých prípadoch uvedených v zákone 87(I)/2017 (napr. napríklad, ale nie výlučne, situácia, keď na základe samotného vykonania nie je príslušný finančný nástroj zložitý). Spoločnosť je oprávnená predpokladať, že Profesionálny klient, Voliteľný profesionálny klient a/alebo Oprávnená protistrana má potrebné skúsenosti a znalosti na pochopenie rizík spojených s týmito konkrétnymi investičnými službami alebo transakciami, alebo typmi transakcií alebo produktov, pre ktoré je Klient klasifikovaný ako Profesionálny klient a/alebo Oprávnená protistrana. V dôsledku toho by Spoločnosť vo všeobecnosti nemala potrebovať získavať od Profesionálneho klienta dodatočné informácie na účely posúdenia vhodnosti pre tie produkty a služby, pre ktoré bol Klient klasifikovaný ako Profesionálny klient a/alebo Oprávnená protistrana.
- iii. Pri vykonávaní pokynov Klienta musí Spoločnosť podniknúť všetky primerané a dostatočné kroky na dosiahnutie tzv. „najlepšieho vykonania“ pokynov Klienta, teda na dosiahnutie najlepšieho možného výsledku pre svojich Klientov. Ak Spoločnosť vykoná pokyn v mene Maloobchodného klienta, najlepší možný výsledok sa určí z hľadiska celkovej protihodnoty, ktorá predstavuje cenu finančného nástroja a náklady spojené s vykonaním pokynu, ktoré zahŕňajú všetky výdavky vynaložené Klientom, ktoré priamo súvisia s vykonaním pokynu, vrátane poplatkov za miesto výkonu, poplatkov za zúčtovanie a vyrovnanie a akýchkoľvek iných poplatkov zaplatených tretím stranám zapojeným do vykonania pokynu. Pri poskytovaní najlepšieho vykonania obchodu profesionálnym klientom nie je spoločnosť povinná uprednostňovať celkové náklady na transakciu ako najdôležitejší faktor pri dosahovaní najlepšieho vykonania obchodu. Ak Spoločnosť poskytuje investičnú službu Profesionálnemu klientovi, je oprávnená predpokladať, že v súvislosti s produktmi, transakciami a službami, ktoré Spoločnosť poskytuje, má Klient potrebnú úroveň skúseností a znalostí. Okrem toho je Spoločnosť za určitých okolností oprávnená predpokladať, že Profesionálny klient je finančne schopný znášať akékoľvek investičné riziká v súlade s jeho investičnými cieľmi.
- iv. Spoločnosť musí informovať Maloobchodných klientov o podstatných ťažkostiach súvisiacich s riadnym vykonaním ich objednávky (objednávk) bezodkladne po tom, ako sa o ťažkostiach dozvedia.
- v. Spoločnosť pri navrhovaní poskytovania služieb správy portfólia maloobchodnému klientovi alebo potenciálnemu maloobchodnému klientovi poskytne klientovi nasledujúce informácie, ak je to relevantné:
  - a. informácie o spôsobe a frekvencii oceňovania finančných nástrojov v portfóliu klienta.

- b. podrobnosti o akomkoľvek delegovaní diskrečnej správy všetkých alebo časti finančných nástrojov alebo fondov v klientskom portfóliu
- c. špecifikácia akejkoľvek referenčnej hodnoty, s ktorou sa bude porovnávať výkonnosť klientskeho portfólia
- d. typy finančných nástrojov, ktoré môžu byť zahrnuté do portfólia Klienta, a typy transakcií, ktoré môžu byť s takýmito nástrojmi vykonávané, vrátane akýchkoľvek potenciálne relevantných limitov
- e. ciele riadenia, úroveň rizika, ktorá sa má zohľadniť pri uplatňovaní diskrečnej právomoci manažéra, a akékoľvek špecifické obmedzenia týkajúce sa tohto smeru
- vi. Maloobchodní klienti môžu mať nárok na kompenzáciu v rámci Fondu kompenzácií investorov pre klientov investičných spoločností, zatiaľ čo profesionálni klienti nemajú nárok na kompenzáciu v rámci ICF.
- vii. Maloobchodní investori<sup>1</sup> bude im poskytnutá ochrana pred záporným zostatkom a ako takým nemôžu stratiť viac, ako je celková suma uložená na ich obchodnom účte (účtoch). Profesionálni klienti, Voliteľní profesionálni klientia/alebo oprávneným protistranám nebude poskytnutá ochrana pred záporným zostatkom.
- viii. Spoločnosť nemôže uzatvárať dohody o finančnej záruke s prevodom vlastníctva s retailovými klientmi za účelom zabezpečenia alebo krytia súčasných alebo budúcich, skutočných alebo podmienených alebo potenciálnych záväzkov klientov. V súvislosti s profesionálnymi klientmi, Voliteľní profesionálni klientia/alebo oprávnené protistrany, Spoločnosť nepodlieha takémuto obmedzeniu. Ak Spoločnosť využíva dohody o kolaterále s prevodom vlastníctva, zdôrazní profesionálnym klientom, Voliteľní profesionálni klientia/alebo oprávnené protistrany súvisiace riziká a vplyv akejkoľvek dohody o kolaterále s prevodom vlastníctva na finančné nástroje a finančné prostriedky Klienta.
- ix. Ak Spoločnosť poskytuje správu portfólia alebo informovala Maloobchodného klienta, že bude vykonávať pravidelné hodnotenie vhodnosti, pravidelná správa musí obsahovať aktualizované vyhlásenie o tom, ako investícia spĺňa preferencie, ciele a ďalšie charakteristiky Maloobchodného klienta.
- x. Pri poskytovaní investičného poradenstva spoločnosť pred uskutočnením transakcie poskytne maloobchodnému klientovi vyhlásenie/správu na trvalom médiu, v ktorej bude špecifikované poskytnuté poradenstvo a to, ako toto poradenstvo spĺňa preferencie, ciele a ďalšie charakteristiky maloobchodného klienta.
- xi. Spoločnosť obmedzuje maximálnu výšku pákového efektu pre retailových klientov, pričom uvedené obmedzenia sa nemusia vzťahovať na profesionálnych klientov, voliteľných profesionálnych klientov a/alebo na oprávnené protistrany.
- xii. Ak Spoločnosť vykonáva pokyny pre Maloobchodných klientov, poskytne týmto Klientom súhrn príslušných zásad zameraných na celkové náklady, ktoré im vzniknú.  
Ak Spoločnosť vedie účet retailového Klienta s pozíciami v pákových finančných nástrojoch alebo transakciách s podmienenými záväzkami, musí Klientovi oznámiť, ak počiatočná hodnota každého nástroja klesne o 10 % a následne o násobky 10 %.

### 4.3 Oprávnené protistrany

---

<sup>1</sup>Maloobchodný investor znamená: a) maloobchodného klienta v zmysle definície v bode (11) článku 4 ods. 1 smernice 2014/65/EÚ a

b) klient v zmysle smernice 2002/92/ES, ak by sa tento klient nepovažoval za profesionálneho klienta v zmysle definície v bode 10 článku 4 ods. 1 smernice 2014/65/EÚ;

- 4.3.1 Oprávnená protistrana je podnik, ktorý patrí do kategórií (a), (b) a (c) Klientov, ktorí sa štandardne považujú za Profesionálov (z odsekov 3.3.1.1, 3.3.1.2 a 3.3.1.3 vyššie) a/alebo tých, ktorí sú zahrnutí v § 31(2), (31)(3) a 31(4) Zákona.
- 4.3.2 Kategória oprávnenej protistrany sa vzťahuje len na nasledujúce investičné služby:
- Prijímanie a odosielanie objednávok klientov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov
  - Vykonávanie objednávok v mene klientov
  - Obchodovanie na vlastný účet
- Na požiadanie môže Spoločnosť uznať za Oprávnenú protistranu aj tých Klientov, ktorí patria do kategórie Klientov, ktorí sa majú považovať za profesionálnych Klientov v súlade s požiadavkami Spoločnosti (pozri odsek 3.3 vyššie). V takýchto prípadoch však bude dotknutý podnik uznaný za Oprávnenú protistranu iba v súvislosti so službami alebo transakciami, pre ktoré by mohol byť považovaný za Profesionálneho Klienta.
- V prípade transakcie, pri ktorej sa potenciálna protistrana nachádza v inom členskom štáte EÚ, Spoločnosť sa bude riadiť statusom iného podniku, ako je určené legislatívou uvedeného členského štátu, v ktorom je tento podnik usadený. Ak Spoločnosť zaobchádza s Klientom ako s Oprávnenou protistranou, Klient bude mať podľa zákona nárok na menej ochrany, ako by mal nárok ako Profesionálny klient. Konkrétne a okrem vyššie uvedeného:
- i. Spoločnosť nie je povinná poskytnúť Klientovi najlepšie možné spracovanie pri vykonávaní Klientových pokynov.  
Oprávnené protistrany však môžu pre každý obchod osobitne alebo vo všeobecnosti požadovať zaobchádzanie, ktoré by spoločnosti umožnilo podniknúť všetky dostatočné kroky na dosiahnutie najlepšieho výkonu;
  - ii. Spoločnosť nie je povinná zavádzať postupy a opatrenia, ktoré zabezpečujú rýchle, spravodlivé a expresné vykonávanie pokynov jej klientov v porovnaní s pokynmi iných klientov alebo jej obchodnými záujmami.
  - iii. Spoločnosť nie je povinná posudzovať vhodnosť alebo primeranosť produktu alebo služby, ktorú poskytuje Klientovi, ale môže predpokladať, že Klient má odborné znalosti na výber najvhodnejšieho produktu alebo služby pre neho/ňu a že je finančne schopný znášať akékoľvek investičné riziká v súlade s jeho investičnými cieľmi;
  - iv. Spoločnosť nie je povinná poskytnúť Klientovi informácie o Firme, jej službách a dohodách, prostredníctvom ktorých bude Spoločnosť odmeňovaná.
  - v. Spoločnosť nie je povinná poskytnúť Klientovi informácie o rizikách týkajúcich sa produktov alebo služieb, ktoré si vyberie.
  - vi. Spoločnosť nie je povinná poskytnúť Klientovi informácie o miestach výkonu obchodov Spoločnosti, o dohodách, prostredníctvom ktorých bude Spoločnosť odmeňovaná, a ďalšie relevantné informácie.
  - vii. Fond pre kompenzácie investorov nepokrýva oprávnené protistrany.
  - viii. Spoločnosť pri jednaní s oprávnenými protistranami nie je povinná zabezpečiť, aby svojich zamestnancov neodmeňovala spôsobom, ktorý je v rozpore s jej povinnosťou konať v najlepšom záujme svojich klientov, a aby neprijímala žiadne poplatky/provizie v súvislosti s poskytovaním služieb klientom.
  - ix. Ak Spoločnosť informuje Klienta, že investičné poradenstvo sa poskytuje na nezávislom základe, Spoločnosť nie je povinná posúdiť dostatočný rozsah dostupných finančných nástrojov, aby sa zabezpečilo splnenie investičných cieľov Oprávnenej protistrany.
- 4.3.3 Zaobchádzanie s oprávnenou protistranou sa neuplatňuje, ak spoločnosť poskytuje investičné poradenstvo alebo služby správy portfólia.

- 4.3.4 Oprávnené protistrany budú mať nárok na rovnaké oznamovacie povinnosti, aké sa vzťahujú na retailových a profesionálnych klientov.

## 5. Žiadosti o zmenu kategorizácie

- 5.1 Spoločnosť môže na žiadosť Klienta zaobchádzať s Profesionálnym Klientom alebo Maloobchodným Klientom ako s Klientom, ktorý by inak mohol byť zaradený do kategórie Oprávnená protistrana, alebo s Maloobchodným Klientom zaobchádzať ako s Profesionálnym Klientom v súlade s ustanoveniami zákona. Ak si Klient želá byť prekategorizovaný na Profesionálneho Klienta alebo Oprávnenú protistranu, musí zaslať Spoločnosti písomnú žiadosť. Spoločnosť posúdi takúto žiadosť podľa vlastného uváženia po preskúmaní zmeny okolností Klienta.
- 5.2 Spoločnosti je možné predložiť nasledujúce žiadosti:
- Maloobchodný klient, ktorý žiada o zaradenie do kategórie profesionálnych klientov. V takom prípade bude klientovi poskytnutá nižšia úroveň ochrany.
  - Oprávnená protistrana žiadajúca o zaradenie do kategórie Profesionálny klient alebo Maloobchodný klient. V takom prípade sa Klient snaží získať vyššiu úroveň ochrany.
  - Profesionálny klient žiada o zaradenie do kategórie Maloobchodný klient. Klient preto získa vyššiu úroveň ochrany. Profesionálny klient môže požiadať o zaobchádzanie ako s oprávnenou protistranou, a preto získa nižšiu úroveň ochrany. Profesionálni klienti môžu požiadať o neprofesionálne zaobchádzanie a Spoločnosť môže súhlasiť s poskytnutím vyššej úrovne ochrany. Upozorňujeme, že Spoločnosť nie je povinná súhlasiť so žiadosťou o neprofesionálne zaobchádzanie alebo zaobchádzanie s neoprávnenou protistranou. Okrem toho môže Spoločnosť z vlastnej iniciatívy zaobchádzať s Oprávnenou protistranou ako s profesionálnym alebo maloobchodným klientom alebo s profesionálnym klientom ako s maloobchodným klientom. Je zodpovednosťou Klienta, ktorý sa považuje za Profesionálneho Klienta, požiadať o vyššiu úroveň ochrany, ak sa Klient domnieva, že nie je schopný riadne posúdiť alebo riadiť súvisiace riziká. Táto vyššia úroveň ochrany bude poskytnutá, keď Klient, ktorý je považovaný za Profesionála, uzavrie so Spoločnosťou písomnú dohodu v tom zmysle, že sa s ním/ňou nebude zaobchádzať ako s Profesionálom na účely príslušného režimu výkonu činnosti. Takáto dohoda bude špecifikovať, či sa to vzťahuje na jednu alebo viac konkrétnych služieb alebo transakcií, alebo na jeden alebo viac typov produktov a/alebo transakcií.

### 5.3 Klienti, ktorí môžu byť na požiadanie považovaní za profesionálov (voliteľní profesionáli)

- 5.3.1 Kritériá identifikácie:
- 5.3.1.1 Klienti iní ako tí, ktorí sú uvedení v odseku 3 vyššie, vrátane subjektov verejného sektora a súkromných individuálnych investorov, môžu mať tiež povolené vzdať sa niektorých ochranných opatrení poskytovaných pravidlami správania sa. Spoločnosť je oprávnená zaobchádzať s ktorýmkoľvek z vyššie uvedených klientov ako s profesionálmi za predpokladu, že sú splnené príslušné kritériá a postupy uvedené nižšie. Nebude sa však predpokladať, že títo klienti majú znalosti trhu a skúsenosti porovnateľné s kategóriami uvedenými v bode 3.3 vyššie. Akékoľvek takéto zrieknutie sa ochrany poskytovanej štandardným režimom podnikania bude považované za platné iba vtedy, ak primerané posúdenie odborných znalostí, skúseností a

vedomostí Klienta, ktoré vykoná Spoločnosť, poskytne primeranú istotu, vzhľadom na povahu plánovaných transakcií alebo služieb, že Klient je schopný robiť vlastné investičné rozhodnutia a rozumieť súvisiacim rizikám.

5.3.2 V priebehu vyššie uvedeného hodnotenia by mali byť splnené minimálne dve z nasledujúcich kritérií:

- i. Klient uskutočnil transakcie vo významnom rozsahu na relevantnom trhu s priemernou frekvenciou 10 za štvrtrok počas predchádzajúcich štyroch štvrtrokov.
- ii. Veľkosť portfólia finančných nástrojov Klienta, definovaného ako portfólio zahŕňajúce peňažné vklady a finančné nástroje, presahuje 500 000 EUR.
- iii. Klient pracuje alebo pracoval vo finančnom sektore najmenej jeden rok na odbornej pozícii, ktorá si vyžaduje znalosť plánovaných transakcií alebo služieb.

### 5.3.3 Postup:

5.3.3.1 Vyššie uvedení klienti sa môžu vzdať výhod vyplývajúcich z podrobných pravidiel správania iba v prípade, že sa dodržia nasledujúci postup:

- i. musia písomne vyhlásiť Spoločnosti, že si želajú byť zaobchádzaní ako Profesionálny klient, a to buď všeobecne, alebo v súvislosti s konkrétnou investičnou službou alebo transakciou, alebo typom transakcií alebo produktov,
- ii. Spoločnosť im poskytne jasné písomné upozornenie na ochranu a práva investorov na kompenzáciu, o ktoré by mohli prísť,
- iii. musia písomne uviesť v dokumente oddelenom od zmluvy, že si uvedomujú dôsledky straty takejto ochrany.

5.3.3.2 Pred rozhodnutím o prijatí akejkoľvek žiadosti o výnimku je Spoločnosť povinná podniknúť všetky primerané kroky na zabezpečenie toho, aby Klient, ktorý žiada o to, aby bol zaobchádzaný ako Profesionálny Klient, spĺňal príslušné požiadavky uvedené v odseku 5.2 vyššie.

Spoločnosť implementuje príslušné písomné interné zásady a postupy na kategorizáciu Klientov. Profesionálni klienti sú zodpovední za informovanie Spoločnosti o akejkoľvek zmene, ktorá by mohla ovplyvniť ich aktuálne zaradenie do kategorizácie. Ak Spoločnosť zistí, že Klient už nespĺňa pôvodné podmienky, ktoré ho oprávňovali na zaradenie medzi Profesionálnych klientov, Spoločnosť si vyhradzuje právo prijať vhodné opatrenia.

Všetci Klienti sú zodpovední za informovanie Spoločnosti o akejkoľvek zmene, ktorá by mohla ovplyvniť ich aktuálne zaradenie do kategorizácie. Ak však Spoločnosť zistí, že Klient už nespĺňa pôvodné podmienky, ktoré ho oprávňovali na odborné ošetrovanie, mala by podniknúť vhodné kroky.

### 5.3.3.3 Hodnotenie

V priebehu vyššie uvedeného hodnotenia by mali byť splnené minimálne dve z nasledujúcich kritérií:

- i. Klient uskutočnil transakcie vo významnom rozsahu na relevantnom trhu s priemernou frekvenciou 10 za štvrtrok počas predchádzajúcich štyroch štvrtrokov;
- ii. veľkosť portfólia finančných nástrojov Klienta, definovaného ako portfólio zahŕňajúce hotovostné vklady a finančné nástroje, presahuje 500 000 eur;
- iii. Klient pracuje alebo pracoval vo finančnom sektore najmenej jeden rok na odbornej pozícii, ktorá si vyžaduje znalosť plánovaných transakcií alebo služieb.

V prípade malých subjektov by osobou, ktorá je predmetom vyššie uvedeného posúdenia, mala byť osoba oprávnená vykonávať transakcie v mene subjektu.

### 5.3.4 Voliteľná profesionálna prihláška

Ak chcete pokračovať v žiadosti o zmenu typu kategorizácie vášho klienta z maloobchodného na voliteľného profesionálneho, prečítajte si a podpíšte „Formulár žiadosti o prekategorizáciu“ na každej strane a pošlite nám ho späť e-mailom alebo ho nahrajte priamo do svojej členskej zóny ako „Formulár žiadosti o prekategorizáciu“ (Profil→(Nahrat' dokumenty)). Formulár na zmenu kategorizácie si môžete stiahnuť z členskej sekcie.

Keď dostaneme váš podpísaný formulár žiadosti o prekategorizáciu, vykonáme s vami test spôsobilosti, aby sme sa uistili, že vás môžeme kvalifikovať ako voliteľného profesionálneho klienta.

Konečnú odpoveď od nás dostanete do 5 pracovných dní, počítajúc od dátumu, kedy ste nám poskytli formulár žiadosti o zmenu kategorizácie.

- Ak bude odpoveď negatívna a vaša žiadosť bude zamietnutá, na vašom obchodnom účte nebudú použité žiadne zmeny a typ kategorizácie klienta zostane RETAIL.
- Ak bude odpoveď kladná a vaša žiadosť bude schválená, potom:

KROK 1:

Zabezpečíme, aby na vašom aktuálnom obchodnom účte neboli žiadne otvorené transakcie a vytvoríme vám nový profesionálny účet. Nové prihlasovacie údaje do MT5 dostanete e-mailom (vaše prihlasovacie údaje do členskej sekcie zostanú rovnaké). Okrem toho prevedieme všetky vaše finančné prostriedky na váš profesionálny účet a deaktivujeme maloobchodný účet (účty), ktoré u nás máte.

KROK 2:

Dostanete od nás e-mailové potvrdenie s informáciou, že proces prekategorizácie bol úspešne dokončený a váš profesionálny účet je pripravený na používanie.

Všeobecné obmedzenia:

- Klient môže mať iba maloobchodný alebo iba profesionálny účet. Nemôže mať u Spoločnosti súčasne otvorené a aktívne maloobchodné aj profesionálne účty.
- Aby bolo možné vytvoriť profesionálny účet pre Klienta, nesmú byť žiadne otvorené transakcie na už existujúcich maloobchodných účtoch, ktoré Klient môže mať u Spoločnosti.

### 5.3.5 Profesionálni klienti, ktorí žiadajú o zaobchádzanie ako s maloobchodnými klientmi

5.3.5.1 Takáto žiadosť sa oznámi oddeleniu Backoffice prostredníctvom e-mailu odoslaného z registrovanej poštovej schránky Klienta. Táto vyššia úroveň ochrany bude poskytnutá, keď Klient, ktorý sa považuje za profesionála, uzavrie so Spoločnosťou písomnú dohodu v tom zmysle, že sa s ním nebude zaobchádzať ako s Profesionálom na účely príslušného režimu výkonu činnosti. Takáto dohoda by mala špecifikovať, či sa to vzťahuje na jednu alebo viac konkrétnych služieb alebo transakcií, alebo na jeden alebo viac typov produktov alebo transakcií.

5.3.5.2 Spoločnosť si vyhradzuje právo zamietnuť ktorúkoľvek z vyššie uvedených žiadostí o inú kategorizáciu.

## 6. Vedenie záznamov

6.1 Všetka dokumentácia súvisiaca s kategorizáciou a rekategorizáciou klientov sa uchováva v súlade s platnými požiadavkami na vedenie záznamov.

## Съдържание

Въведение.....	28
Обхват .....	28
Дефиниции и критерии за категоризация.....	28
Клиент на дребно .....	28
Допустима контрагент .....	28
Професионален клиент .....	28
Права за защита .....	29
Клиенти на дребно и професионални клиенти .....	30
Допустими контрагенти.....	32
Заявки за прекатегоризация.....	33
Клиенти, които могат да бъдат третирани като професионалисти при поискване (избираеми професионалисти) .....	34
Критерии за идентификация:.....	34
Процедура: .....	34
Оценка.....	35
Избираемо професионално приложение .....	35
Професионални клиенти, които искат да бъдат третирани като клиенти на дребно .....	36
Водене на записи.....	36

Официалният език на Компанията е английският език. Всеки друг езиков превод на това Споразумение е само с информационна цел и не обвързва Компанията, нито има каквато и да е правна сила, като Компанията не носи отговорност относно верността на информацията в него.

В случай на противоречие между английската версия и версията на друг език, английската версия има предимство.

## 1. Въведение

- 1.1 Уебсайтът на EMS Brokers се управлява от FXNET Limited. FXNET Limited (наричана по-долу „FxNet“, „Компанията“, „Фирмата“, „нас“, „наш“) е кипърска инвестиционна фирма (CIF), която е оторизирана и регулирана от Кипърската комисия по ценни книжа и борси („CySEC“), с лиценз номер 182/12, учредена и регистрирана съгласно законите на Република Кипър (Удостоверение за учредяване № 300624), с регистриран офис на адрес ул. „Теклас Лисиоти“ 4, Хармони Хаус, офис 31, 3-ти етаж, 3030 Лимасол, Кипър.

## 2. Обхват

- 2.1 Политиката за категоризиране на клиенти („Политиката“) определя процеса и процедурата, приети от Компанията за категоризиране на своите клиенти в съответствие с приложимите закони и разпоредби.
- 2.2 Съгласно Закона за инвестиционните услуги и дейности и регулираните пазари 87(I)/2017, с последващите изменения („Законът“), Дружеството е длъжно да категоризира своите Клиенти в една от следните три категории: непрофесионални, професионални или Допустима насрещна страна. Категоризирането се извършва въз основа на обективни критерии. Клиент може да бъде поставен в различни категории за конкретни инвестиционни услуги или сделки или видове сделки или продукти. Дружеството уведомява всеки Клиент за неговата категоризация като Непрофесионален клиент или Професионален клиент или, според случая, Допустима насрещна страна.

Подчертава се, че за клиентите се прилагат различни правила и различни нива на защита в зависимост от тяхната категоризация.

## 3. Дефиниции и критерии за категоризация

### 3.1 Клиент на дребно

- 3.1.1 Непрофесионалният клиент е клиент, който не е професионален клиент по подразбиране, както е определено в параграф 3.3 по-долу. Следва да се отбележи, че на непрофесионалните клиенти се предоставя най-високо ниво на защита.

### 3.2 Допустима контрагент

- 3.2.1 Допустима насрещна страна е вид професионални клиенти, приложим само когато услугата, предоставяна на такъв професионален клиент, е получаване и предаване и/или изпълнение на клиентски нареждания и/или търгуване за собствена сметка.

### 3.3 Професионален клиент

- 3.3.1 Професионален клиент е клиент, който притежава Опит, Знанията и Експертизата, за да взема свои собствени инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, които поема. В случай на Професионални клиенти, Компанията е длъжна да информира Клиента, преди предоставянето на каквито и да е услуги, че въз основа на информацията, с която разполага Компанията, Клиентът се счита за Професионален Клиент и ще бъде третиран като такъв, освен ако Компанията и Клиентът не се споразумеят за друго. Клиентът може да поиска промяна в условията на споразумението, за да осигури по-висока степен на защита. Следните лица, които отговарят на един или повече от следните критерии, се класифицират като Професионални Клиенти по подразбиране:
- 3.3.1.1 Субекти, които трябва да бъдат упълномощени или регулирани, за да оперират на финансовите пазари, като например:
- (a) Кредитни институции
  - (b) Инвестиционни фирми
  - (c) Други оторизирани или регулирани финансови институции
  - (d) Застрахователни компании
  - (e) Колективни инвестиционни схеми и управляващи дружества на такива схеми
  - (f) Пенсионни фондове и управляващи дружества на такива фондове
  - (g) Дилъри на стоки и стокови деривати
  - (h) Местни фирми; фирми, които предоставят инвестиционни услуги и/или извършват инвестиционни дейности, състоящи се изключително в търгуване за собствена сметка на пазари на финансови фючърси или опции или други деривати и на парични пазари с единствената цел хеджиране на позиции на пазари на деривати или които търгуват за сметка на други членове на тези пазари или определят цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за осигуряване на изпълнението на договорите, сключени от такива фирми, се поема от клиринговите членове на същите пазари.
  - (i) Други институционални инвеститори
- 3.3.1.2 Големи предприятия, които отговарят на две от следните изисквания за размер пропорционално:
- (a) Балансово число от най-малко 20 000 000 евро
  - (b) Нетен оборот от най-малко 40 000 000 евро
  - (c) Собствени средства от най-малко 2 000 000 евро
- 3.3.1.3 Национални и регионални правителства, публични органи, които управляват публичния дълг, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Вътрешния валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.
- 3.3.1.4 Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително организации, специализирани в секюритизация на активи или други финансови сделки.
- 2.3.2 Гореспоменатите лица се считат за Професионални клиенти по подразбиране. Следователно, когато Клиентът отговаря на един от посочените по-горе критерии, Дружеството ще информира Клиента преди предоставянето на услуги, че въз основа на информацията, с която Дружеството разполага, Клиентът се счита за Професионален Клиент и ще бъде третиран като такъв, освен ако Дружеството и Клиентът не се споразумеят за друго.

## 4. Права за защита

- 4.1 Видът на категоризацията на клиента ще определи нивото на защита, предоставено на клиента съгласно приложимото законодателство. На непрофесионалния клиент се предоставя най-високата налична регулаторна защита. Компанията ще уведоми клиента писмено, за да го информира за загубата на определена регулаторна защита, преди да се съгласи с искане за прекатегоризация.

## 4.2 Клиенти на дребно и професионални клиенти

- 4.2.1 Когато Компанията третира Клиент като Непрофесионален Клиент, Клиентът има право на повече защита съгласно Закона, отколкото ако Клиентът беше третиран като Професионален Клиент. В обобщение, защитата, на която имат право Непрофесионалните Клиенти, е следната (списъкът може да не е изчерпателен):

- i. На непрофесионален клиент ще бъде предоставена повече информация/разкрития относно Дружеството, неговите финансови инструменти и тяхното представяне, естеството и рисковете, свързани с финансовите инструменти, неговите разходи, комисионни, такси и разноси, както и защитата на финансовите инструменти и средствата на Клиента, включително обобщени подробности за всяка съответна схема за обезщетение на инвеститорите или гарантиране на депозитите, ако е приложимо.
- ii. Когато Дружеството предоставя услуги по приемане и предаване на поръчки и/или изпълнение на клиентски поръчки, Дружеството ще поиска от Непрофесионален клиент да предостави информация относно неговите знания и опит в областта на инвестициите, отнасящи се до конкретния вид предлаган или търсен продукт или услуга, така че Дружеството да може да оцени дали предвидената инвестиционна услуга или продукт е подходящ за Клиента. В случай че Дружеството счете, въз основа на получената информация, че продуктът или услугата не са подходящи за Непрофесионален клиент, то ще предупреди Клиента съответно. Моля, обърнете внимание, че Дружеството не е длъжно да оценява подходящостта в определени случаи, посочени в Закон 87(І)/2017 (за пример, но не само ситуация, в която само на базата на изпълнение съответният финансов инструмент не е сложен).

Дружеството има право да приеме, че Професионален клиент, Избирателен професионален клиент и/или Правомощна насрещна страна притежава необходимия опит и знания, за да разбере рисковете, свързани с конкретните инвестиционни услуги или сделки, или видове сделки или продукти, за които Клиентът е класифициран като Професионален клиент и/или Правомощна насрещна страна.

Следователно, Дружеството по принцип не би трябвало да получава допълнителна информация от Професионалния клиент за целите на оценката на целесъобразността на онези продукти и услуги, за които Клиентът е класифициран като Професионален клиент и/или Допустима насрещна страна.

- iii. При изпълнение на клиентски поръчки, Компанията е длъжна да предприеме всички разумни и достатъчни стъпки, за да постигне това, което се нарича „най-добро изпълнение“ на клиентските поръчки, т.е. да получи възможно най-добрия резултат за своите Клиенти.

Когато Дружеството изпълнява поръчка от името на Непрофесионален клиент, най-добрият възможен резултат се определя въз основа на общото възнаграждение, представляващо цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението, които включват всички разходи, направени от Клиента, които са пряко свързани с изпълнението на поръчката, включително такси за мястото на изпълнение, такси за клиринг и сетълмент и всякакви други такси, платени на трети страни, участващи в изпълнението на поръчката.

Когато предоставя на Професионални клиенти най-добро изпълнение, Компанията не е длъжна да приоритизира общите разходи по транзакцията като най-важен фактор за постигане на най-добро изпълнение.

Когато Дружеството предоставя инвестиционна услуга на Професионален клиент, то има право да приеме, че във връзка с продуктите, сделките и услугите, които Дружеството предоставя, Клиентът притежава необходимото ниво на опит и знания.

Освен това, при определени обстоятелства, Дружеството има право да приеме, че Професионалният клиент е финансово способен да поеме всички инвестиционни рискове, съответстващи на неговите инвестиционни цели.

- iv. Компанията е длъжна да информира Непрофесионалните клиенти за съществени трудности, свързани с правилното изпълнение на техните поръчки, незабавно след като узнаят за тях.
- v. Когато Дружеството предлага да предоставя услуги по управление на портфолио на непрофесионален клиент или потенциален непрофесионален клиент, то ще предостави на Клиента следната информация, ако е приложимо:
  - a. информация относно метода и честотата на оценка на финансовите инструменти в портфейла на Клиента.
  - b. подробности за всяко делегиране на дискреционното управление на всички или част от финансовите инструменти или средства в клиентския портфейл
  - c. спецификация на всеки бенчмарк, спрямо който ще се сравнява представянето на клиентското портфолио
  - d. видовете финансови инструменти, които могат да бъдат включени в портфолиото на Клиента, и видовете транзакции, които могат да бъдат извършвани с такива инструменти, включително всички потенциално релевантни ограничения
  - e. целите на управлението, нивото на риск, което трябва да се отрази при упражняването на правото на преценка от страна на мениджъра, и всички специфични ограничения в тази насока
- vi. Непрофесионалните клиенти могат да имат право на обезщетение по Фонда за компенсиране на инвеститорите за клиенти на инвестиционни посредници, докато професионалните клиенти нямат право на обезщетение по ICF.
- vii. Дребни инвеститори<sup>1</sup> ще бъде осигурена защита от отрицателен баланс и като такива няма да загубят повече от общата сума, депозирана в тяхната(ите) търговска(и) сметка(и). Професионални клиенти, Избираеми професионални клиенти/или Допустимите контрагенти няма да бъдат снабдени със защита при отрицателен баланс.
- viii. Дружеството не може да сключва споразумения за финансово обезпечение с прехвърляне на собственост с непрофесионални клиенти с цел обезпечаване или покриване на настоящи или бъдещи, действителни, условни или потенциални задължения на клиентите. По отношение на професионалните клиенти, Избираеми професионални клиенти/или допустими контрагенти, Дружеството не е обект на такова ограничение. Когато Дружеството използва споразумения за обезпечение с прехвърляне на собственост, то трябва да подчертае пред Професионалните клиенти, Избираеми професионални клиенти/или Допустимите контрагенти свързаните с това рискове и

---

<sup>1</sup> „Инвеститор на дребно“ означава: (а) клиент на дребно съгласно определението в точка (11) от член 4 (1) от Директива 2014/65/ЕС и

б) клиент по смисъла на Директива 2002/92/ЕО, когато този клиент не би се квалифицирал като професионален клиент по смисъла на член 4, параграф 1, точка 10 от Директива 2014/65/ЕС;

ефекта от всяко споразумение за обезпечение с прехвърляне на собственост върху финансовите инструменти и средства на Клиента.

- ix. Когато Дружеството предоставя Управление на портфолио или е информирало Непрофесионален клиент, че ще извършва периодична оценка на пригодността, периодичният отчет трябва да съдържа актуализирано описание на това как инвестицията отговаря на предпочитанията, целите и други характеристики на Непрофесионалния клиент.
- x. Когато предоставя инвестиционни съвети, Дружеството, преди да бъде извършена транзакцията, ще предостави на Клиента на дребно изявление/доклад на траен носител, в който се посочва даденият съвет и как този съвет отговаря на предпочитанията, целите и други характеристики на Клиента на дребно.
- xi. Компанията ограничава максималния размер на ливъридж за непрофесионални клиенти, докато посочените ограничения може да не се отнасят за професионални клиенти, избираеми професионални клиенти и/или за допустими контрагенти.
- xii. Когато Дружеството изпълнява поръчки за непрофесионални клиенти, то предоставя на тези клиенти обобщение на съответната политика, фокусирано върху общите разходи, които те понасят.

Когато Дружеството държи сметка на непрофесионален клиент с позиции в ливъридж финансови инструменти или сделки с условни пасиви, фирмата е длъжна да докладва на Клиента, ако първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10%, а след това с кратни на 10%.

## 4.3 Допустими контрагенти

4.3.1 Допустима насрещна страна е предприятие, което попада в категориите (а), (б) и (в) на Клиентите, които се считат за Професионалисти по подразбиране (от параграфи 3.3.1.1, 3.3.1.2 и 3.3.1.3. по-горе) и/или тези, включени в Член 31(2), (31)(3) и 31(4) от Закона.

4.3.2 Категорията „Допустима насрещна страна“ е приложима само за следните инвестиционни услуги:

- Приемане и предаване на клиентски нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти
- Изпълнение на поръчки от името на клиенти
- Търговия за собствена сметка

При поискване, Дружеството може също да признае за Правомощна насрещна страна, която попада в категория Клиенти, които следва да се считат за професионални Клиенти в съответствие с изискванията на Дружеството (вижте параграф 3.3 по-горе). В такива случаи обаче съответното предприятие ще бъде признато за Правомощна насрещна страна само по отношение на услугите или сделките, за които може да бъде третирано като Професионален клиент.

В случай на сделка, при която потенциалната насрещна страна се намира в друга държава членка на ЕС, Дружеството ще се съобрази със статуса на другото предприятие, както е определено от законодателството на въпросната държава членка, в която е установено това предприятие. Когато Дружеството третира Клиента като Допустима насрещна страна, Клиентът ще има право на по-малко защиты по закона, отколкото би имал право като Професионален клиент. По-специално, и в допълнение към горепосоченото:

- i. Компанията не е длъжна да предоставя на Клиента най-добро изпълнение при изпълнението на поръчките на Клиента.

Въпреки това, Допустимите контрагенти могат да поискат, за всяка отделна сделка или като цяло, третиране, което би позволило на Дружеството да предприеме всички достатъчни стъпки за постигане на най-добро изпълнение;

- ii. Компанията не е длъжна да въвежда процедури и договорености, които осигуряват бързо, справедливо и експедитивно изпълнение на поръчките на нейните клиенти, спрямо поръчките на други клиенти или нейните търговски интереси.
  - iii. Дружеството не е длъжно да оценява пригодността или целесъобразността на продукт или услуга, които предоставя на Клиента, но може да приеме, че Клиентът притежава експертния опит, за да избере най-подходящия продукт или услуга за него/нея и че е финансово способен да поеме всички инвестиционни рискове, съответстващи на неговите инвестиционни цели;
  - iv. Дружеството не е длъжно да предоставя на Клиента информация за Фирмата, нейните услуги и договореностите, чрез които Дружеството ще получава възнаграждение.
  - v. Компанията не е задължена да предоставя на Клиента информация за рисковете, свързани с продуктите или услугите, които той/тя избира.
  - vi. Дружеството не е длъжно да предоставя на Клиента информация относно местата за изпълнение на Дружеството, договореностите, чрез които Дружеството ще бъде възнаградено, и друга релевантна информация.
  - vii. Фондът за компенсирание на инвеститорите не покрива допустимите контрагенти.
  - viii. Дружеството, когато работи с Допустими контрагенти, не е длъжно да гарантира, че не възнагражда персонала си по начин, който противоречи на задължението му да действа в най-добрия интерес на своите Клиенти, и че не приема никакви такси/комисионни във връзка с предоставянето на услуги на Клиентите.
  - ix. Когато Дружеството информира Клиента, че инвестиционните съвети се предоставят на независима основа, Дружеството не е длъжно да оценява достатъчен набор от налични финансови инструменти, за да гарантира, че инвестиционните цели на Допустимата насрещна страна могат да бъдат постигнати.
- 4.3.3 Третирането на допустима насрещна страна не се прилага, когато Дружеството предоставя инвестиционни консултации или услуги по управление на портфолио.
- 4.3.4 Допустимите контрагенти ще имат право на същите задължения за отчетност, каквито се прилагат за непрофесионалните и професионалните клиенти.

## 5. Заявки за прекатегоризация

- 5.1 По искане на Клиента, Компанията може да третира Професионален Клиент или Непрофесионален Клиент като Клиент, който иначе би могъл да бъде категоризиран като Допустима Насрещна Страна, или да третира Непрофесионален Клиент като Професионален Клиент съгласно разпоредбите на закона. Ако Клиент желае да бъде прекатегоризиран като Професионален Клиент или Допустима Насрещна Страна, Клиентът трябва да изпрати писмено искане до Компанията. Компанията ще разгледа такова искане по своя преценка, след като прегледа промяната в обстоятелствата на Клиента.
- 5.2 Следните заявки могат да бъдат подадени до Дружеството:
- i. Непрофесионален клиент, който иска да бъде категоризиран като професионален клиент. В този случай на Клиента ще бъде предоставено по-ниско ниво на защита.
  - ii. Допустима насрещна страна, която иска да бъде категоризирана като Професионален клиент или Непрофесионален клиент. В този случай Клиентът се стреми да получи по-високо ниво на защита.

- iii. **Професионален клиент, който иска да бъде категоризиран като непрофесионален клиент.** Следователно клиентът получава по-високо ниво на защита. Професионален клиент може да поиска да бъде третиран като допустима насрещна страна, като по този начин получи по-ниско ниво на защита. Професионалните клиенти имат право да поискат третиране като непрофесионални клиенти и Компанията може да се съгласи да предостави по-високо ниво на защита. Отбелязва се, че Компанията не е длъжна да се съгласи с искане за третиране като непрофесионален или неправомерно отговарящ на условията контрагент. Освен това, Компанията може, по своя собствена инициатива, да третира като професионален или непрофесионален клиент правомерно отговарящ на условията контрагент или да третира като непрофесионален клиент професионален клиент. Отговорност на Клиента, считан за Професионален Клиент, е да поиска по-високо ниво на защита, когато Клиентът прецени, че не е в състояние правилно да оцени или управлява свързаните с това рискове. Това по-високо ниво на защита ще бъде осигурено, когато Клиент, който се счита за Професионалист, сключи писмено споразумение с Компанията, в което се посочва, че той/тя няма да бъде третиран/а като Професионалист за целите на приложимия режим за провеждане на дейност. Такова споразумение ще уточнява дали това се отнася за една или повече конкретни услуги или трансакции, или за един или повече видове продукти и/или трансакции.

## 5.3 Клиенти, които могат да бъдат третирани като професионалисти при поискване (избираеми професионалисти)

### 5.3.1 Критерии за идентификация:

- 5.3.1.1 Клиенти, различни от посочените в параграф 3 по-горе, включително организации от публичния сектор и частни индивидуални инвеститори, също могат да имат право да се откажат от някои от защитите, предоставени от правилата за провеждане на дейност. Дружеството има право да третира всички горепосочени Клиенти като Професионалисти, при условие че са изпълнени съответните критерии и процедури, посочени по-долу. Не се предполага обаче, че тези клиенти притежават пазарни познания и опит, сравними с тези на категориите, изброени в точка 3.3 по-горе.

Всеки подобен отказ от защитата, предоставяна от стандартния режим за поведение на бизнеса, ще се счита за валиден само ако адекватна оценка на експертизата, опита и знанията на Клиента, извършена от Компанията, дава разумна гаранция, предвид естеството на предвидените сделки или услуги, че Клиентът е способен да взема свои собствени инвестиционни решения и да разбира свързаните с тях рискове.

- 5.3.2 В хода на горепосочената оценка, като минимум, трябва да бъдат изпълнени два от следните критерии:
  - i. Клиентът е извършвал сделки със значителен размер на съответния пазар със средна честота от 10 на тримесечие през предходните четири тримесечия.
  - ii. Размерът на портфолиото от финансови инструменти на Клиента, дефинирано като включващо парични депозити и финансови инструменти, надвишава 500 000 евро.
  - iii. Клиентът работи или е работил във финансовия сектор поне една година на професионална позиция, която изисква познаване на предвидените сделки или услуги.

### 5.3.3 Процедура:

- 5.3.3.1 Клиентите, посочени по-горе, могат да се откажат от предимствата на подробните правила за поведение само когато е спазена следната процедура:
- i. те трябва да заявят писмено до Дружеството, че желаят да бъдат третирани като Професионален клиент, или като цяло, или по отношение на конкретна инвестиционна услуга или сделка, или вид сделки или продукти,
  - ii. Дружеството ще им предостави ясно писмено предупреждение за защитите и правата за обезщетение на инвеститорите, които могат да загубят,
  - iii. Те трябва да заявят писмено, в отделен документ от договора, че са наясно с последиците от загубата на такива защити.

- 5.3.3.2 Преди да реши да приеме каквото и да е искане за освобождаване от отговорност, Дружеството е длъжно да предприеме всички разумни стъпки, за да гарантира, че Клиентът, който иска да бъде третиран като Професионален Клиент, отговаря на съответните изисквания, посочени в параграф 5.2 по-горе.

Компанията прилага подходящи писмени вътрешни политики и процедури за категоризиране на Клиентите. Професионалните клиенти са отговорни за информирането на Компанията за всяка промяна, която би могла да повлияе на текущата им категоризация. Ако Компанията узнае, че Клиентът вече не отговаря на първоначалните условия, които са го направили допустим да бъде категоризиран като Професионален Клиент, Компанията си запазва правото да предприеме подходящи действия.

Всички Клиенти са отговорни да информират Компанията за всяка промяна, която би могла да повлияе на текущата им категоризация. Ако обаче Компанията установи, че Клиентът вече не отговаря на първоначалните условия, които са го направили допустим за професионално лечение, Компанията следва да предприеме подходящи действия.

#### 5.3.3.3 Оценка

В хода на горепосочената оценка, като минимум, трябва да бъдат изпълнени два от следните критерии:

- i. Клиентът е извършвал сделки със значителен размер на съответния пазар със средна честота от 10 на тримесечие през предходните четири тримесечия;
- ii. размерът на портфолиото от финансови инструменти на Клиента, дефинирано като включващо парични депозити и финансови инструменти, надвишава 500 000 евро;
- iii. Клиентът работи или е работил във финансовия сектор поне една година на професионална позиция, която изисква познания за предвидените сделки или услуги.

В случай на малки предприятия, лицето, обект на горепосочената оценка, следва да бъде лицето, упълномощено да извършва сделки от името на предприятието.

#### 5.3.4 Избираемо професионално приложение

Ако желаете да продължите с кандидатстването си за промяна на типа категоризация на вашия клиент от „Търговец на дребно“ на „Професионален“ по избор, моля, прочетете и подпишете „Формуляра за искане за прекатегоризация“ на всяка страница и ни го изпратете обратно по имейл или го качете директно в зоната си за членове като „Формуляр за искане за прекатегоризация“ (Профил→Качване на документи). Можете да изтеглите формуляра за прекатегоризация от вашата зона за членове.

След като получим подписания от Вас формуляр за искане за прекатегоризация, ще извършим тест за годност, за да се уверим, че можем да Ви квалифицираме като избираем професионален клиент.

Ще получите окончателен отговор от нас в рамките на 5 работни дни, считано от датата, на която сте ни предоставили формуляра си за искане за прекатегоризация.

- Ако отговорът е отрицателен и заявлението ви бъде отхвърлено, няма да бъдат приложени промени към вашата търговска сметка и типът на категоризация на клиента ви ще остане „ТЪРГОВИЯ НА ДРЕБНО“.
- Ако отговорът е положителен и заявлението ви бъде одобрено, тогава:

**СТЪПКА 1:**

Ще се уверим, че няма отворени транзакции по текущата Ви търговска сметка и ще създадем нова Професионална сметка за Вас. Ще получите новите си данни за вход в МТ5 по имейл (данните за вход в зоната Ви за членове ще останат същите). Освен това ще прехвърлим всичките Ви средства във Вашата Професионална сметка и ще деактивираме сметката(ите) за търговци на дребно, които имате при нас.

**СТЪПКА 2:**

Ще получите потвърждение по имейл от нас, с което ще бъдете информирани, че процесът ви на прекатегоризация е завършен успешно и вашият професионален акаунт е готов за използване.

Общи ограничения:

- Клиентът има право да има само индивидуална или само професионална сметка. Той/тя не може да има едновременно отворени и активни индивидуални и професионални сметки в Компанията.
- За да се създаде Професионална сметка за Клиента, не може да има отворени транзакции по съществуващи Търговски сметки, които Клиентът може да има в Компанията.

### 5.3.5 Професионални клиенти, които искат да бъдат третирани като клиенти на дребно

- 5.3.5.1 Такова искане се съобщава на отдел „Бекофис“ чрез имейл, изпратен от регистрираната пощенска кутия на Клиента. Това по-високо ниво на защита ще бъде осигурено, когато Клиент, който се счита за професионалист, сключи писмено споразумение с Компанията, с което се посочва, че няма да бъде третиран като Професионалист за целите на приложимия режим за провеждане на дейност. Такова споразумение следва да уточнява дали това се отнася за една или повече конкретни услуги или транзакции, или за един или повече видове продукти или транзакции.
- 5.3.5.2 Компанията си запазва правото да отхвърли всяко от горепосочените искания за различна категоризация.

## 6. Водене на записи

- 6.1 Цялата документация, свързана с категоризацията и прекатегоризацията на клиентите, се съхранява в съответствие с приложимите изисквания за водене на документация.

## Sadržaj

Uvod.....	37
Opseg.....	37
Definicije i kriteriji za kategorizaciju .....	37
Maloprodajni klijent .....	37
Prihvatljiva protustranka .....	37
Profesionalni klijent.....	37
Prava na zaštitu .....	38
Maloprodajni klijenti i profesionalni klijenti .....	38
Prihvatljive protustranke .....	40
Zahtjevi za ponovnu kategorizaciju .....	41
Klijenti koji se na zahtjev mogu tretirati kao profesionalci (izborni profesionalci) .....	42
Kriteriji identifikacije: .....	42
Postupak:.....	42
Procjena .....	43
Izborna profesionalna prijava .....	43
Profesionalni klijenti koji traže da se s njima postupa kao s maloprodajnim klijentima .....	44
Vođenje evidencije.....	44

Službeni jezik Društva je engleski jezik. Bilo koji prijevod ovog Ugovora na druge jezike služi samo u informativne svrhe i ne obvezuje Društvo niti ima ikakav pravni učinak, a Društvo nema nikakvu odgovornost u vezi s točnošću informacija u njemu.

U slučaju bilo kakvog neslaganja između engleske verzije i verzije na bilo kojem drugom jeziku, mjerodavna je engleska verzija.

## 1. Uvod

- 1.1 Web-stranicu EMS Brokersa vodi FXNET Limited. FXNET Limited (u daljnjem tekstu 'FxNet', 'Društvo', 'Tvrtka', 'nas', 'naš') je ciparska investicijska tvrtka (CIF) koju je odobrila i regulira Ciparska komisija za vrijednosne papire i burze („CySEC“), pod brojem licence 182/12, osnovana i registrirana prema zakonima Republike Cipar (Potvrda o osnivanju br. 300624), sa sjedištem na adresi 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, ured 31, 3. kat, 3030 Limassol, Cipar.

## 2. Opseg

- 2.1 Politika kategorizacije klijenata („Politika“) utvrđuje proces i postupak koji je Društvo usvojilo za kategorizaciju svojih klijenata u skladu s važećim zakonima i propisima.
- 2.2 Prema Zakonu o investicijskim uslugama i aktivnostima te reguliranim tržištima 87(I)/2017, s naknadnim izmjenama i dopunama („Zakon“), Društvo je dužno kategorizirati svoje Klijente u jednu od sljedeće tri kategorije: mali klijenti, profesionalni klijenti ili kvalificirana druga ugovorna strana. Kategorizacija se provodi na temelju objektivnih kriterija. Klijent može biti smješten u različite kategorije za određene investicijske usluge ili transakcije ili vrste transakcija ili proizvoda. Društvo obavještava svakog Klijenta o njegovoj kategorizaciji kao malog klijenta ili profesionalnog klijenta ili, ovisno o slučaju, kvalificirane druge ugovorne strane.

Naglašava se da se na klijente primjenjuju različita pravila i različite razine zaštite ovisno o njihovoj kategorizaciji.

## 3. Definicije i kriteriji za kategorizaciju

### 3.1 Maloprodajni klijent

- 3.1.1 Maloprodajni klijent je klijent koji nije Profesionalni klijent po defaultu, kako je definirano u stavku 3.3 u nastavku. Napominje se da se Maloprodajnim klijentima pruža najviša razina zaštite.

### 3.2 Prihvatljiva protustranka

- 3.2.1 Prihvatljiva druga strana je vrsta profesionalnih klijenata, primjenjiva samo kada je usluga koja se pruža takvom profesionalnom klijentu primanje i slanje i/ili izvršavanje naloga klijenata i/ili trgovanje za vlastiti račun.

### 3.3 Profesionalni klijent

- 3.3.1 Profesionalni klijent je klijent koji posjeduje iskustvo, znanje i stručnost za donošenje vlastitih investicijskih odluka i pravilnu procjenu rizika koje preuzima. U slučaju profesionalnih klijenata, Društvo mora obavijestiti Klijenta, prije bilo kakvog pružanja usluga, da se, na temelju informacija dostupnih Društvu, Klijent smatra profesionalnim klijentom te će se s njim postupati kao s takvim, osim ako se Društvo i Klijent ne dogovore drugačije. Klijent može zatražiti izmjenu

uvjeta ugovora kako bi osigurao veći stupanj zaštite. Sljedeći subjekti koji zadovoljavaju jedan ili više sljedećih kriterija klasificiraju se kao profesionalni klijenti po defaultu:

- 3.3.1.1 Subjekti koji moraju biti ovlaštene ili regulirani za poslovanje na financijskim tržištima, kao što su:
- (a) Kreditne institucije
  - (b) Investicijske tvrtke
  - (c) Druge ovlaštene ili regulirane financijske institucije
  - (d) Osiguravajuća društva
  - (e) Kolektivni investicijski programi i društva za upravljanje takvim programima
  - (f) Mirovinski fondovi i društva za upravljanje tim fondovima
  - (g) Trgovci robom i robnim derivatima
  - (h) Lokalna poduzeća; tvrtke koje pružaju investicijske usluge i/ili obavljaju investicijske aktivnosti koje se sastoje isključivo od trgovanja za vlastiti račun na tržištima financijskih terminkih ugovora ili opcija ili drugih derivata i na tržištima gotovine u svrhu zaštite od rizika na tržištima derivata ili koje trguju za račune drugih članova tih tržišta ili za njih određuju cijene, a koje jamče članovi kliringa istih tržišta, pri čemu odgovornost za osiguravanje izvršenja ugovora koje su sklopila takva poduzeća preuzimaju članovi kliringa istih tržišta.
  - (i) Ostali institucionalni investitori
- 3.3.1.2 Velika poduzeća koja proporcionalno ispunjavaju dva od sljedećih uvjeta veličine:
- (a) Ukupna bilančna suma od najmanje 20.000.000 EUR
  - (b) Neto promet od najmanje 40.000.000 EUR
  - (c) Vlastita sredstva od najmanje 2.000.000 EUR
- 3.3.1.3 Nacionalne i regionalne vlade, javna tijela koja upravljaju javnim dugom, središnje banke, međunarodne i nadnacionalne institucije poput Svjetske banke, Unutarnjeg monetarnog fonda, Europske središnje banke, Europske investicijske banke i drugih sličnih međunarodnih organizacija.
- 3.3.1.4 Ostali institucionalni investitori čija je glavna djelatnost ulaganje u financijske instrumente, uključujući subjekte posvećene sekuritizaciji imovine ili drugim financijskim transakcijama.
- 2.3.2 Gore navedeni subjekti smatraju se Profesionalnim klijentima po defaultu. Dakle, ako Klijent ispunjava jedan od gore navedenih kriterija, Društvo će prije pružanja usluga obavijestiti Klijenta da se, na temelju informacija dostupnih Društvu, Klijent smatra Profesionalnim klijentom te će se s njim tako i postupati, osim ako se Društvo i Klijent ne dogovore drugačije.

## 4. Prava na zaštitu

- 4.1 Vrsta kategorizacije Klijenta odredit će razinu zaštite koja se Klijentu pruža prema važećem zakonodavstvu. Maloprodajnom klijentu pruža se najviša dostupna regulatorna zaštita. Društvo će pismeno obavijestiti Klijenta o gubitku određene regulatorne zaštite prije nego što pristane na zahtjev za ponovnu kategorizaciju.

### 4.2 Maloprodajni klijenti i profesionalni klijenti

- 4.2.1 U slučajevima kada Društvo tretira Klijenta kao Maloprodajnog klijenta, Klijent ima pravo na veću zaštitu prema Zakonu nego da se s njim postupa kao s Profesionalnim klijentom. Ukratko, zaštite na koje Maloprodajni klijenti imaju pravo su sljedeće (popis možda nije iscrpan):
- i. Maloprodajnom klijentu bit će pruženo više informacija/objava u vezi s Društvom, njegovim financijskim instrumentima i njihovim rezultatima, prirodom i rizicima financijskih instrumenata, njegovim troškovima, provizijama, naknadama i troškovima te zaštitom financijskih

instrumenata i sredstava Klijenta, uključujući sažetak detalja o svim relevantnim programima naknada za ulagače ili jamstva depozita, prema potrebi.

- ii. U slučajevima kada Društvo pruža usluge primanja i prijenosa naloga i/ili izvršavanja naloga klijenata, Društvo će zatražiti od Maloprodajnog klijenta da dostavi informacije o svom znanju i iskustvu u području ulaganja relevantne za određenu vrstu proizvoda ili usluge koja se nudi ili traži, kako bi Društvo moglo procijeniti je li predviđena investicijska usluga ili proizvod prikladan za Klijenta. U slučaju da Društvo, na temelju primljenih informacija, smatra da proizvod ili usluga nisu prikladni za Maloprodajnog klijenta, upozorit će Klijenta na odgovarajući način. Imajte na umu da Društvo nije dužno procijeniti prikladnost u određenim slučajevima navedenima u Zakonu 87(l)/2017 (za primjer, ali ne ograničavajući se na situaciju kada samo na temelju izvršenja dotični financijski instrument nije složen).

Društvo ima pravo pretpostaviti da Profesionalni klijent, Izborni profesionalni klijent i/ili Kvalificirana druga ugovorna strana ima potrebno iskustvo i znanje kako bi razumio rizike povezane s tim određenim investicijskim uslugama ili transakcijama, ili vrstama transakcija ili proizvoda, za koje je Klijent klasificiran kao Profesionalni klijent i/ili Kvalificirana druga ugovorna strana.

Slijedom toga, Društvo općenito ne bi trebalo pribavljati dodatne informacije od Profesionalnog klijenta u svrhu procjene prikladnosti za one proizvode i usluge za koje je Klijent klasificiran kao Profesionalni klijent i/ili Prihvatljiva druga ugovorna strana.

- iii. Prilikom izvršavanja naloga Klijenta, Društvo mora poduzeti sve razumne i dovoljne korake kako bi postiglo ono što se naziva „najbolje izvršenje“ naloga Klijenta, odnosno kako bi se postigao najbolji mogući rezultat za svoje Klijente.

U slučaju kada Društvo izvršava nalog u ime Maloprodajnog klijenta, najbolji mogući rezultat odredit će se u smislu ukupne naknade, koja predstavlja cijenu financijskog instrumenta i troškove povezane s izvršenjem, koji uključuju sve troškove koje je Klijent imao, a koji su izravno povezani s izvršenjem naloga, uključujući naknade mjesta izvršenja, naknade za kliring i namiru te sve ostale naknade plaćene trećim stranama uključenim u izvršenje naloga.

Prilikom pružanja najboljeg izvršenja profesionalnim klijentima, Društvo nije dužno dati prioritet ukupnim troškovima transakcije kao najvažnijem čimbeniku u postizanju najboljeg izvršenja.

U slučaju da Društvo pruža investicijsku uslugu Profesionalnom klijentu, ima pravo pretpostaviti da, u vezi s proizvodima, transakcijama i uslugama koje Društvo pruža, Klijent ima potrebnu razinu iskustva i znanja.

Osim toga, pod određenim okolnostima, Društvo ima pravo pretpostaviti da je Profesionalni klijent financijski sposoban podnijeti sve investicijske rizike u skladu sa svojim investicijskim ciljevima.

- iv. Društvo mora obavijestiti Male klijente o materijalnim poteškoćama relevantnim za pravilno izvršenje njihovih naloga odmah nakon što postanu svjesni poteškoća.
- v. Društvo će, kada predloži pružanje usluga upravljanja portfeljem Maloprodajnom klijentu ili potencijalnom Maloprodajnom klijentu, Klijentu dostaviti sljedeće informacije ako je primjenjivo:
  - a. informacije o metodi i učestalosti vrednovanja financijskih instrumenata u portfelju Klijenta.
  - b. detalje o svakom delegiranju diskrecijskog upravljanja svim ili dijelom financijskih instrumenata ili sredstava u portfelju Klijenta
  - c. specifikaciju bilo koje referentne vrijednosti s kojom će se uspoređivati performanse klijentovog portfelja
  - d. vrste financijskih instrumenata koji mogu biti uključeni u portfelj Klijenta i vrste transakcija koje se mogu provoditi takvim instrumentima, uključujući sva potencijalno relevantna ograničenja

- e. ciljevi upravljanja, razina rizika koja se mora odraziti u ostvarivanju diskrecijskog prava upravitelja i sva specifična ograničenja u tom smjeru
- vi. Mali klijenti mogu imati pravo na naknadu u okviru Fonda za naknadu investitorima za klijente investicijskih društava, dok profesionalni klijenti nemaju pravo na naknadu u okviru ICF-a.
- vii. Mali investitori<sup>1</sup> bit će im pružena zaštita od negativnog salda i kao takvi ne smiju izgubiti više od ukupnog iznosa položenog na njihov/e trgovački račun/e. Profesionalni klijenti, Izborni profesionalni klijentii/ili Prihvatljivim protustrankama neće se pružiti zaštita od negativnog stanja.
- viii. Društvo ne može sklapati ugovore o financijskom kolateralu s prijenosom vlasništva s malim klijentima u svrhu osiguranja ili pokrivanja sadašnjih ili budućih, stvarnih ili uvjetnih ili potencijalnih obveza klijenata. U odnosu na profesionalne klijente, Izborni profesionalni klijentii/ili Prihvatljive druge strane, Društvo nije podložno takvom ograničenju. U slučajevima kada Društvo koristi kolaterale s prijenosom vlasništva, dužno je istaknuti Profesionalnim klijentima, Izborni profesionalni klijentii/ili Prihvatljivim drugim ugovornim stranama uključene rizike i učinak bilo kojeg ugovora o kolateralu s prijenosom vlasništva na financijske instrumente i sredstva Klijenta.
- ix. Kada Društvo pruža Upravljanje portfeljem ili je obavijestilo Maloprodajnog klijenta da će provoditi periodičnu procjenu prikladnosti, periodično izvješće mora sadržavati ažuriranu izjavu o tome kako ulaganje ispunjava Klijentove preferencije, ciljeve i druge karakteristike Maloprodajnog klijenta.
- x. Prilikom pružanja investicijskog savjeta, Društvo će, prije izvršenja transakcije, dostaviti Maloprodajnom klijentu izjavu/izvješće na trajnom mediju u kojoj se navodi dani savjet i kako taj savjet ispunjava preferencije, ciljeve i druge karakteristike Maloprodajnog klijenta.
- xi. Društvo ograničava maksimalni iznos financijske poluge na male klijente, dok se navedena ograničenja ne moraju odnositi na profesionalne klijente, izborne profesionalne klijente i/ili na kvalificirane protustranke.
- xii. U slučajevima kada Društvo izvršava naloge za Male klijente, tim će klijentima pružiti sažetak relevantne politike usmjerene na ukupne troškove koje snose.  
U slučajevima kada Društvo ima račun maloprodajnog klijenta s pozicijama u financijskim instrumentima s leveridžom ili transakcijama s potencijalnim obvezama, društvo mora izvijestiti Klijenta ako početna vrijednost svakog instrumenta padne za 10%, a nakon toga za višekratnike od 10%.

## 4.3 Prihvatljive protustranke

- 4.3.1 Prihvatljiva druga strana je poduzeće koje spada u kategorije (a), (b) i (c) Klijenata koji se smatraju Profesionalcima po defaultu (iz stavaka 3.3.1.1, 3.3.1.2 i 3.3.1.3. gore) i/ili onih uključenih u članak 31(2), (31)(3) i 31(4) Zakona.
- 4.3.2 Kategorija Prihvatljive druge ugovorne strane primjenjuje se samo za sljedeće investicijske usluge:
  - Primanje i slanje naloga klijenata u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata
  - Izvršavanje naloga u ime klijenata
  - Poslovanje za vlastiti račun

---

<sup>1</sup>Mali ulagatelj znači: (a) maloprodajnog klijenta kako je definirano u točki (11) članka 4. stavka 1. Direktive 2014/65/EU i

(b) klijent u smislu Direktive 2002/92/EZ, ako se taj klijent ne bi kvalificirao kao profesionalni klijent kako je definirano u točki (10) članka 4(1) Direktive 2014/65/EU;

Na zahtjev, Društvo može također priznati kao Kvalificiranu drugu stranu koji spadaju u kategoriju Klijenata koji se smatraju profesionalnim klijentima u skladu sa zahtjevima Društva (vidi stavak 3.3 gore). U takvim slučajevima, međutim, dotično poduzeće bit će priznato kao Kvalificirana druga strana samo u odnosu na usluge ili transakcije za koje bi se moglo tretirati kao Profesionalni klijent.

U slučaju transakcije u kojoj se potencijalna druga strana nalazi u drugoj državi članici EU, Društvo će se pridržavati statusa drugog poduzeća kako je određeno zakonodavstvom navedene države članice u kojoj je to poduzeće osnovano. U slučajevima kada Društvo tretira Klijenta kao Kvalificiranu drugu stranu, Klijent će imati pravo na manje zakonske zaštite nego što bi imao pravo kao Profesionalni klijent. Posebno, i uz gore navedeno:

- i. Društvo nije dužno osigurati Klijentu najbolje izvršenje naloga Klijenta. Ipak, Prihvatljive strane mogu zatražiti, za svaku pojedinačnu trgovinu ili općenito, tretman koji bi Društvu omogućio poduzimanje svih dovoljnih koraka za postizanje najboljeg izvršenja;
- ii. Društvo nije dužno provoditi postupke i aranžmane koji osiguravaju brzo, pošteno i ekspeditivno izvršenje naloga svojih Klijenata, u odnosu na naloge drugih Klijenata ili svoje trgovačke interese.
- iii. Društvo nije dužno procijeniti prikladnost ili primjerenost proizvoda ili usluge koju pruža Klijentu, ali može pretpostaviti da Klijent ima stručnost za odabir najprikladnijeg proizvoda ili usluge za sebe i da je financijski sposoban podnijeti sve investicijske rizike u skladu sa svojim investicijskim ciljevima;
- iv. Društvo nije dužno Klijentu pružiti informacije o Društvu, njegovim uslugama i dogovorima putem kojih će Društvo biti plaćeno.
- v. Društvo nije dužno Klijentu pružiti informacije o rizicima vezanim uz proizvode ili usluge koje odabere.
- vi. Društvo nije dužno Klijentu dostaviti informacije o mjestima izvršenja Društva, aranžmanima putem kojih će Društvo biti nagrađeno i druge relevantne informacije.
- vii. Fond za naknadu ulagatelja ne pokriva prihvatljive protustranke.
- viii. Društvo, prilikom poslovanja s Prihvatljivim Protivstrankama, nije dužno osigurati da ne nagrađuje svoje osoblje na način koji je u sukobu s njegovom dužnošću djelovanja u najboljem interesu svojih Klijenata te da ne prihvaća nikakve naknade/provizije u vezi s pružanjem usluga Klijentima.
- ix. U slučajevima kada Društvo obavijesti Klijenta da se investicijski savjet pruža neovisno, Društvo nije dužno procijeniti dovoljan raspon dostupnih financijskih instrumenata kako bi se osiguralo da se investicijski ciljevi Prihvatljive druge strane mogu ispuniti.

4.3.3 Tretman prihvatljive druge strane ne primjenjuje se kada Društvo pruža investicijsko savjetovanje ili usluge upravljanja portfeljem.

4.3.4 Prihvatljive druge strane imat će pravo na iste obveze izvješćivanja kao i za male i profesionalne klijente.

## 5. Zahtjevi za ponovnu kategorizaciju

5.1 Društvo može, na zahtjev Klijenta, tretirati Profesionalnog klijenta ili Maloprodajnog klijenta kao Klijenta koji bi inače mogao biti kategoriziran kao Kvalificirana druga ugovorna strana ili tretirati Maloprodajnog klijenta kao Profesionalnog klijenta u skladu s odredbama zakona. Ako Klijent želi biti prekategoriziran kao Profesionalni klijent ili Kvalificirana druga ugovorna strana, tada Klijent mora poslati pisani zahtjev Društvu. Društvo će razmotriti takav zahtjev prema vlastitom nahođenju nakon što pregleda promjenu okolnosti Klijenta.

5.2 Društvu se mogu podnijeti sljedeći zahtjevi:

- i. Mali klijent koji traži da bude kategoriziran kao profesionalni klijent. U tom slučaju klijentu će biti pružena niža razina zaštite.
- ii. Prihvatljiva druga strana koja traži da bude kategorizirana kao profesionalni klijent ili mali klijent. U tom slučaju Klijent traži višu razinu zaštite.
- iii. Profesionalni klijent traži da bude kategoriziran kao Mali klijent. Klijent stoga dobiva višu razinu zaštite. Profesionalni klijent može zatražiti da se s njim postupa kao s Kvalificiranom drugom ugovornom stranom, te stoga dobiva nižu razinu zaštite.

Profesionalni klijenti mogu zatražiti neprofesionalni tretman, a Društvo se može složiti s pružanjem više razine zaštite. Napominje se da Društvo nije dužno pristati na zahtjev za tretman neprofesionalnog ili nepodobnog klijenta. Osim toga, Društvo može, na vlastitu inicijativu, tretirati podobnog klijenta kao profesionalnog ili maloprodajnog klijenta ili tretirati profesionalnog klijenta kao maloprodajnog klijenta.

Odgovornost je Klijenta, koji se smatra Profesionalnim Klijentom, zatražiti višu razinu zaštite kada smatra da nije u mogućnosti pravilno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima.

Ova viša razina zaštite bit će osigurana kada Klijent koji se smatra Profesionalcem sklopi pisani ugovor s Društvom kojim se s njim/njom neće postupati kao s Profesionalcem u svrhu primjenjivog režima poslovanja. Takav ugovor će specificirati odnosi li se to na jednu ili više određenih usluga ili transakcija ili na jednu ili više vrsta proizvoda i/ili transakcija.

## 5.3 Klijenti koji se na zahtjev mogu tretirati kao profesionalci (izborni profesionalci)

### 5.3.1 Kriteriji identifikacije:

- 5.3.1.1 Klijentima koji nisu navedeni u stavku 3. gore, uključujući tijela javnog sektora i privatne pojedinačne ulagače, također se može dopustiti odricanje od nekih zaštita koje pružaju pravila poslovanja.

Društvo smije tretirati bilo kojeg od gore navedenih klijenata kao Profesionalce pod uvjetom da su ispunjeni relevantni kriteriji i postupci navedeni u nastavku. Međutim, neće se pretpostavljati da ovi klijenti posjeduju tržišno znanje i iskustvo usporedivo s onima iz kategorija navedenih u točki 3.3.

Svako takvo odricanje od zaštite koju pruža standardni režim poslovnog ponašanja smatrat će se valjanim samo ako odgovarajuća procjena stručnosti, iskustva i znanja Klijenta, koju provodi Društvo, daje razumno jamstvo, s obzirom na prirodu predviđenih transakcija ili usluga, da je Klijent sposoban donositi vlastite investicijske odluke i razumjeti uključene rizike.

- 5.3.2 Tijekom gore navedene procjene, moraju biti ispunjena najmanje dva od sljedećih kriterija:
- i. Klijent je u prethodna četiri tromjesečja obavljao transakcije značajnog obima na relevantnom tržištu s prosječnom učestalošću od 10 po tromjesečju.
  - ii. Veličina portfelja financijskih instrumenata Klijenta, definirana kao portfelj koji uključuje depozite u gotovini i financijske instrumente, prelazi 500.000 EUR.
  - iii. Klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na profesionalnom položaju, koji zahtijeva poznavanje predviđenih transakcija ili usluga.

### 5.3.3 Postupak:

- 5.3.3.1 Gore definirani klijenti mogu se odreći pogodnosti detaljnih pravila ponašanja samo ako se slijedi sljedeći postupak:

- i. moraju pismeno izjaviti Društvu da žele da se s njima postupa kao s profesionalnim klijentom, bilo općenito ili u odnosu na određenu investicijsku uslugu ili transakciju, ili vrstu transakcija ili proizvoda,

- ii. Društvo će im dati jasno pismeno upozorenje o zaštiti i pravima na naknadu ulagateljima koja bi mogli izgubiti,
- iii. moraju pismeno izjaviti, u zasebnom dokumentu od ugovora, da su svjesni posljedica gubitka takve zaštite.

5.3.3.2 Prije donošenja odluke o prihvaćanju bilo kakvog zahtjeva za odricanje, Društvo je dužno poduzeti sve razumne korake kako bi osiguralo da Klijent koji traži da se s njim postupa kao s Profesionalnim klijentom ispunjava relevantne uvjete navedene u stavku 5.2. iznad.

Društvo provodi odgovarajuće pisane interne politike i postupke za kategorizaciju Klijenata. Profesionalni klijenti odgovorni su za obavještanje Društva o svim promjenama koje bi mogle utjecati na njihovu trenutnu kategorizaciju. Ako Društvo sazna da Klijent više ne ispunjava početne uvjete koji su ga činili podobnim za kategorizaciju kao Profesionalnog klijenta, Društvo zadržava pravo poduzeti odgovarajuće mjere.

Svi Klijenti su odgovorni za obavještanje Društva o svim promjenama koje bi mogle utjecati na njihovu trenutnu kategorizaciju. Međutim, ako Društvo sazna da Klijent više ne ispunjava početne uvjete koji su ga činili podobnim za profesionalni tretman, Društvo treba poduzeti odgovarajuće mjere.

#### 5.3.3.3 Procjena

Tijekom gore navedene procjene, moraju biti ispunjena najmanje dva od sljedećih kriterija:

- i. Klijent je u prethodna četiri tromjesečja obavljao transakcije značajnog obima na relevantnom tržištu s prosječnom učestalošću od 10 po tromjesečju;
- ii. veličina portfelja financijskih instrumenata Klijenta, definirana kao portfelj koji uključuje depozite u gotovini i financijske instrumente, prelazi 500.000 eura;
- iii. Klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na profesionalnom položaju koji zahtijeva poznavanje predviđenih transakcija ili usluga.

U slučaju malih subjekata, osoba koja podliježe gore navedenoj procjeni trebala bi biti osoba ovlaštena za obavljanje transakcija u ime subjekta.

#### 5.3.4 Izborna profesionalna prijava

Ako želite nastaviti s prijavom za promjenu vrste kategorizacije klijenta iz maloprodaje u izbornog profesionalnog, pročitajte i potpišite 'Obrazac zahtjeva za ponovnu kategorizaciju' na svakoj stranici i pošaljite nam ga natrag putem e-pošte ili ga izravno prenesite u svoje Člansko područje kao 'Obrazac zahtjeva za ponovnu kategorizaciju' (Profil→(Prenesite dokumente)). Obrazac za ponovnu kategorizaciju možete preuzeti iz svog članskog područja.

Nakon što primimo vaš potpisani obrazac zahtjeva za ponovnu kategorizaciju, provest ćemo test fizičke spremnosti kako bismo osigurali da vas možemo kvalificirati kao izbornog profesionalnog klijenta.

Konačan odgovor primit ćete od nas u roku od 5 radnih dana, računajući od datuma kada ste nam dostavili obrazac zahtjeva za ponovnu kategorizaciju.

- Ako odgovor bude negativan i vaša prijava bude odbijena, na vaš trgovački račun neće se primijeniti nikakve promjene, a vrsta kategorizacije klijenta ostat će MALOPRODAJA.
- Ako je odgovor pozitivan i vaša prijava bude odobrena, onda:

KORAK 1:

Osigurat ćemo da na vašem trenutnom trgovačkom računu nema otvorenih transakcija i kreirat ćemo vam novi profesionalni račun. Nove pristupne podatke za MT5 primit ćete putem e-pošte (vaši pristupni podaci za člansko područje ostat će isti). Osim toga, prebacit ćemo sva vaša sredstva na vaš profesionalni račun i deaktivirat ćemo maloprodajni račun(e) koje imate kod nas.

KORAK 2:

Primit ćete e-poruku s potvrdom od nas kojom vas obavještavamo da je vaš postupak ponovne kategorizacije uspješno završen i da je vaš profesionalni račun spreman za korištenje.

Opća ograničenja:

- Klijent smije imati samo Maloprodajni ili samo Profesionalni Račun(e). Ne može istovremeno imati otvorene i aktivne i Maloprodajne i Profesionalne Račune kod Društva.
- Kako bi se za Klijenta kreirao Profesionalni račun, ne smiju postojati otvorene transakcije na postojećim Maloprodajnim računima koje Klijent može imati kod Društva.

### 5.3.5 Profesionalni klijenti koji traže da se s njima postupa kao s maloprodajnim klijentima

5.3.5.1 Takav zahtjev priopćava se Odjelu za pozadinske poslove putem e-pošte poslano s registriranog poštanskog sandučića Klijenta. Ova viša razina zaštite bit će osigurana kada Klijent koji se smatra profesionalcem sklopi pisani ugovor s Društvom u smislu da se neće tretirati kao Profesionalac u svrhu primjenjivog režima poslovanja. Takav ugovor trebao bi navesti odnosi li se to na jednu ili više određenih usluga ili transakcija ili na jednu ili više vrsta proizvoda ili transakcija.

5.3.5.2 Društvo zadržava pravo odbiti bilo koji od gore navedenih zahtjeva za drugačiju kategorizaciju.

## 6. Vođenje evidencije

6.1 Sva dokumentacija vezana uz kategorizaciju i rekategorizaciju klijenata čuva se u skladu s važećim zahtjevima za vođenje evidencije.

# Inhaltsverzeichnis

Einführung .....	45
Umfang .....	45
Definitionen und Kriterien für die Kategorisierung .....	45
Einzelhandelskunde.....	45
Berechtigte Gegenpartei.....	45
Professioneller Kunde .....	45
Schutzrechte.....	46
Privatkunden und Geschäftskunden .....	47
Berechtigte Gegenparteien.....	49
Anträge auf Umkategorisierung .....	50
Klienten, die auf Wunsch als Fachkräfte behandelt werden können (Wahlfachkräfte) .....	51
Identifikationskriterien: .....	51
Verfahren:.....	51
Bewertung.....	52
Wahlfachliche Bewerbung .....	52
Professionelle Kunden, die wie Privatkunden behandelt werden möchten .....	53
Aufzeichnungen .....	53

Die offizielle Sprache des Unternehmens ist Englisch. Übersetzungen dieser Vereinbarung in andere Sprachen dienen ausschließlich Informationszwecken und sind für das Unternehmen weder bindend noch rechtlich bindend. Das Unternehmen übernimmt keinerlei Verantwortung oder Haftung für die Richtigkeit der darin enthaltenen Informationen. Im Falle von Widersprüchen zwischen der englischen und einer anderen Sprachfassung ist die englische Fassung maßgebend.

## 1. Einführung

- 1.1 Die Website von EMS Brokers wird von FXNET Limited betrieben. FXNET Limited (nachfolgend „FxNet“, das „Unternehmen“, die „Firma“, „wir“, „uns“) ist ein zypriotisches Wertpapierhandelsunternehmen (CIF), das von der Cyprus Securities and Exchange Commission („CySEC“) unter der Lizenznummer 182/12 zugelassen und reguliert wird. Es ist nach den Gesetzen der Republik Zypern gegründet und registriert (Gründungsurkunde Nr. 300624) und hat seinen Sitz in 4 Theklas Lysiotti St, Harmony House, Büro 31, 3. Stock, 3030 Limassol, Zypern.

## 2. Umfang

- 2.1 Die Richtlinie zur Kundenkategorisierung (die „Richtlinie“) legt den Prozess und das Verfahren fest, das das Unternehmen für die Kategorisierung seiner Kunden in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften anwendet.
- 2.2 Gemäß dem Gesetz 87(I)/2017 über Wertpapierdienstleistungen und regulierte Märkte in seiner jeweils gültigen Fassung („das Gesetz“) ist das Unternehmen verpflichtet, seine Kunden in eine der folgenden drei Kategorien einzuordnen: Privatkunden, professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien. Die Kategorisierung erfolgt anhand objektiver Kriterien. Ein Kunde kann je nach Wertpapierdienstleistungen, Transaktionen, Transaktionsarten oder Produkten unterschiedlichen Kategorien zugeordnet werden. Das Unternehmen teilt jedem Kunden seine Kategorisierung als Privatkunde, professioneller Kunde oder gegebenenfalls als geeignete Gegenpartei mit.

Es wird betont, dass für Kunden je nach ihrer Kategorisierung unterschiedliche Regeln und unterschiedliche Schutzstufen gelten.

## 3. Definitionen und Kriterien für die Kategorisierung

### 3.1 Einzelhandelskunde

- 3.1.1 Ein Privatkunde ist ein Kunde, der nicht automatisch als professioneller Kunde im Sinne von Absatz 3.3 gilt. Privatkunden genießen den höchsten Schutz.

### 3.2 Berechtigte Gegenpartei

- 3.2.1 Als geeignete Gegenpartei gilt eine Art professioneller Kunde, wobei dies nur dann zutrifft, wenn die dem professionellen Kunden erbrachte Dienstleistung im Empfang und der Übermittlung und/oder Ausführung von Kundenaufträgen und/oder im Handel auf eigene Rechnung besteht.

### 3.3 Professioneller Kunde

- 3.3.1 Ein professioneller Kunde ist ein Kunde, der über die Erfahrung, das Wissen und die Expertise verfügt, um eigene Anlageentscheidungen zu treffen und die damit verbundenen Risiken angemessen einzuschätzen. Im Falle professioneller Kunden muss das Unternehmen den Kunden vor der Erbringung von Dienstleistungen darüber informieren, dass er aufgrund der dem Unternehmen vorliegenden Informationen als professioneller Kunde gilt und entsprechend behandelt wird, sofern zwischen dem Unternehmen und dem Kunden nichts anderes vereinbart ist. Der Kunde kann eine Anpassung der Vertragsbedingungen beantragen, um einen höheren Schutz zu gewährleisten. Folgende Unternehmen und Organisationen, die eines oder mehrere der folgenden Kriterien erfüllen, werden standardmäßig als professionelle Kunden eingestuft:
- 3.3.1.1 Einrichtungen, die für ihre Tätigkeit auf den Finanzmärkten eine Zulassung oder Regulierung benötigen, wie zum Beispiel:
- (a) Kreditinstitute
  - (b) Investmentfirmen
  - (c) Andere autorisierte oder regulierte Finanzinstitute
  - (d) Versicherungsgesellschaften
  - (e) Kollektive Kapitalanlagen und Verwaltungsgesellschaften solcher Anlagen
  - (f) Pensionsfonds und Verwaltungsgesellschaften solcher Fonds
  - (g) Rohstoff- und Rohstoffderivatehändler
  - (h) Lokale Unternehmen; Firmen, die Wertpapierdienstleistungen erbringen und/oder Anlagetätigkeiten ausüben, die ausschließlich darin bestehen, auf eigene Rechnung an Märkten für Finanztermingeschäfte, Optionen oder andere Derivate und an Kassamärkten zum alleinigen Zweck der Absicherung von Positionen an Derivatemärkten zu handeln oder die für Rechnung anderer Mitglieder dieser Märkte handeln oder Preise für diese erstellen und die von Clearingmitgliedern derselben Märkte garantiert werden, wobei die Verantwortung für die Sicherstellung der Erfüllung der von solchen Firmen abgeschlossenen Verträge von den Clearingmitgliedern derselben Märkte übernommen wird.
  - (i) Andere institutionelle Anleger
- 3.3.1.2 Große Unternehmen, die anteilig zwei der folgenden Größenanforderungen erfüllen:
- (a) Bilanzsumme von mindestens 20.000.000 EUR
  - (b) Nettoumsatz von mindestens 40.000.000 EUR
  - (c) Eigenmittel von mindestens 2.000.000 EUR
- 3.3.1.3 Nationale und regionale Regierungen, öffentliche Stellen, die die öffentlichen Schulden verwalten, Zentralbanken, internationale und supranationale Institutionen wie die Weltbank, der Internationale Währungsfonds, die Europäische Zentralbank, die Europäische Investitionsbank und andere ähnliche internationale Organisationen.
- 3.3.1.4 Andere institutionelle Anleger, deren Haupttätigkeit in Investitionen in Finanzinstrumente besteht, einschließlich Unternehmen, die sich auf die Verbriefung von Vermögenswerten oder andere Finanztransaktionen spezialisiert haben.
- 2.3.2 Die oben genannten Unternehmen gelten standardmäßig als professionelle Kunden. Erfüllt der Kunde eines der oben genannten Kriterien, informiert das Unternehmen ihn vor der Leistungserbringung darüber, dass er aufgrund der dem Unternehmen vorliegenden Informationen als professioneller Kunde gilt und entsprechend behandelt wird, sofern zwischen dem Unternehmen und dem Kunden nichts anderes vereinbart ist.

## 4. Schutzrechte

- 4.1 Die Art der Kundenkategorisierung bestimmt den Schutzzumfang, der dem Kunden gemäß geltender Gesetzgebung gewährt wird. Privatkunden genießen den höchsten verfügbaren gesetzlichen Schutz. Das Unternehmen wird den Kunden schriftlich über den möglichen Verlust bestimmter gesetzlicher Schutzmaßnahmen informieren, bevor es einer Änderung der Kundenkategorie zustimmt.

## 4.2 Privatkunden und Geschäftskunden

- 4.2.1 Wird ein Kunde vom Unternehmen als Privatkunde behandelt, genießt er nach dem Gesetz einen umfassenderen Schutz als ein Geschäftskunde. Zusammenfassend stehen Privatkunden folgende Schutzrechte zu (die Liste ist möglicherweise nicht vollständig):

- i. Einem Privatkunden werden mehr Informationen/Offenlegungen in Bezug auf das Unternehmen, seine Finanzinstrumente und deren Wertentwicklung, die Art und die Risiken der Finanzinstrumente, die Kosten, Provisionen, Gebühren und Entgelte sowie die Sicherung der Finanzinstrumente und Kundengelder gegeben, einschließlich zusammenfassender Angaben zu etwaigen relevanten Anlegerentschädigungs- oder Einlagensicherungssystemen, sofern zutreffend.

- ii. Sofern das Unternehmen die Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen und/oder die Ausführung von Kundenaufträgen übernimmt, bittet es Privatkunden um Angaben zu ihren Kenntnissen und Erfahrungen im Anlagebereich, die für das jeweilige angebotene oder nachgefragte Produkt oder die Dienstleistung relevant sind. Dies ermöglicht dem Unternehmen die Beurteilung, ob die geplante Anlagedienstleistung oder das Produkt für den Kunden geeignet ist. Sollte das Unternehmen aufgrund der erhaltenen Informationen zu dem Schluss kommen, dass das Produkt oder die Dienstleistung für einen Privatkunden nicht geeignet ist, wird es den Kunden entsprechend darauf hinweisen. Bitte beachten Sie, dass das Unternehmen in bestimmten, im Gesetz 87(I)/2017 festgelegten Fällen nicht zur Beurteilung der Eignung verpflichtet ist. Beispiel, aber nicht beschränkt auf die Situation, in der das betreffende Finanzinstrument auf reiner Ausführungsbasis nicht komplex ist).

Das Unternehmen ist berechtigt anzunehmen, dass ein professioneller Kunde, ein gewählter professioneller Kunde und/oder eine geeignete Gegenpartei über die notwendige Erfahrung und Kenntnisse verfügt, um die Risiken im Zusammenhang mit den jeweiligen Anlagedienstleistungen oder Transaktionen bzw. Transaktionsarten oder Produkten zu verstehen, für die der Kunde als professioneller Kunde und/oder als geeignete Gegenpartei eingestuft wird.

Folglich sollte das Unternehmen im Allgemeinen keine zusätzlichen Informationen vom professionellen Kunden einholen müssen, um die Eignung der Produkte und Dienstleistungen zu beurteilen, für die der Kunde als professioneller Kunde und/oder als geeigneter Vertragspartner eingestuft wurde.

- iii. Bei der Ausführung von Kundenaufträgen muss das Unternehmen alle angemessenen und ausreichenden Maßnahmen ergreifen, um die sogenannte „bestmögliche Ausführung“ der Kundenaufträge zu erreichen, d. h. das bestmögliche Ergebnis für seine Kunden zu erzielen. Wenn das Unternehmen einen Auftrag im Namen eines Privatkunden ausführt, wird das bestmögliche Ergebnis anhand der Gesamtgegenleistung ermittelt, die den Preis des Finanzinstruments und die mit der Ausführung verbundenen Kosten umfasst. Zu den Gesamtkosten gehören alle dem Kunden entstandenen Kosten, die in direktem Zusammenhang mit der Ausführung des Auftrags stehen, einschließlich der Gebühren des Ausführungsortes, der Clearing- und Abwicklungsgebühren sowie aller anderen Gebühren, die an Dritte gezahlt werden, die an der Ausführung des Auftrags beteiligt sind.

Bei der Erbringung der bestmöglichen Ausführung für professionelle Kunden ist das Unternehmen nicht verpflichtet, die Gesamtkosten der Transaktion als wichtigsten Faktor für die Erreichung der bestmöglichen Ausführung zu priorisieren.

Wenn das Unternehmen einem professionellen Kunden eine Wertpapierdienstleistung erbringt, ist es berechtigt anzunehmen, dass der Kunde in Bezug auf die vom Unternehmen angebotenen Produkte, Transaktionen und Dienstleistungen über das erforderliche Maß an Erfahrung und Kenntnissen verfügt.

Darüber hinaus ist das Unternehmen unter bestimmten Umständen berechtigt anzunehmen, dass ein professioneller Kunde finanziell in der Lage ist, alle mit seinen Anlagezielen vereinbaren Anlagerisiken zu tragen.

- iv. Das Unternehmen ist verpflichtet, Privatkunden unverzüglich über wesentliche Schwierigkeiten zu informieren, die die ordnungsgemäße Ausführung ihrer Bestellung(en) betreffen, sobald es von diesen Schwierigkeiten Kenntnis erlangt.
- v. Wenn das Unternehmen einem Privatkunden oder potenziellen Privatkunden Portfolioverwaltungsdienstleistungen anbieten möchte, stellt es dem Kunden gegebenenfalls die folgenden Informationen zur Verfügung:
  - a. Informationen über die Methode und Häufigkeit der Bewertung der Finanzinstrumente im Portfolio des Kunden.
  - b. Einzelheiten zu jeder Übertragung der Ermessensverwaltung aller oder eines Teils der Finanzinstrumente oder Fonds im Kundenportfolio
  - c. eine Spezifikation eines beliebigen Benchmarks, anhand dessen die Performance des Kundenportfolios verglichen wird.
  - d. die Arten von Finanzinstrumenten, die im Portfolio des Kunden enthalten sein können, und die Arten von Transaktionen, die mit solchen Instrumenten durchgeführt werden können, einschließlich etwaiger relevanter Beschränkungen
  - e. die Managementziele, das Risikoniveau, das sich in der Ausübung des Ermessensspielraums des Managers widerspiegeln soll, und etwaige spezifische Beschränkungen dieser Richtung
- vi. Privatkunden haben unter Umständen Anspruch auf Entschädigung aus dem Anlegerentschädigungsfonds für Kunden von Wertpapierfirmen, während professionelle Kunden keinen Anspruch auf Entschädigung aus dem Anlegerentschädigungsfonds haben.
- vii. Privatanleger<sup>1</sup> Professionelle Kunden erhalten einen Schutz vor negativen Kontoständen und können daher nicht mehr als den auf ihr/ihre Handelskonto(en) eingezahlten Gesamtbetrag verlieren. Wahlweise professionelle Kunden und/oder berechnigte Gegenparteien erhalten keinen Schutz vor negativen Salden.
- viii. Das Unternehmen kann mit Privatkunden keine Eigentumsübertragungsvereinbarungen mit finanziellen Sicherheiten abschließen, um gegenwärtige oder zukünftige, tatsächliche, bedingte oder potenzielle Verpflichtungen der Kunden abzusichern oder abzudecken. Für professionelle Kunden gilt Folgendes: Wahlweise professionelle Kunden und/oder geeigneten Gegenparteien unterliegt das Unternehmen dieser Beschränkung nicht. Nutzt das Unternehmen Sicherheitenvereinbarungen für Eigentumsübertragungen, so weist es professionelle Kunden darauf hin, Wahlweise professionelle Kunden und/oder geeignete Gegenparteien die damit verbundenen Risiken und die Auswirkungen einer etwaigen Eigentumsübertragungs-Sicherheitenvereinbarung auf die Finanzinstrumente und Gelder des Kunden.

---

<sup>1</sup>Privatanleger bedeutet: (a) ein Privatkunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 11 der Richtlinie 2014/65/EU und

b) ein Kunde im Sinne der Richtlinie 2002/92/EG, sofern dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 der Richtlinie 2014/65/EU gilt;

- ix. Wenn das Unternehmen eine Portfolioverwaltung anbietet oder einen Privatkunden darüber informiert hat, dass es eine regelmäßige Eignungsprüfung durchführen wird, muss der periodische Bericht eine aktualisierte Aussage darüber enthalten, inwieweit die Anlage den Präferenzen, Zielen und sonstigen Merkmalen des Privatkunden entspricht.
- x. Bei der Erteilung von Anlageberatung stellt das Unternehmen dem Privatkunden vor Abschluss der Transaktion eine Aufstellung/einen Bericht auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung, in dem die erteilte Beratung und die Übereinstimmung dieser Beratung mit den Präferenzen, Zielen und sonstigen Merkmalen des Privatkunden dargelegt werden.
- xi. Das Unternehmen begrenzt den maximalen Hebel für Privatkunden, während die genannten Beschränkungen möglicherweise nicht für professionelle Kunden, Wahlkunden und/oder geeignete Gegenparteien gelten.
- xii. Wenn das Unternehmen Aufträge für Privatkunden ausführt, stellt es diesen Kunden eine Zusammenfassung der jeweiligen Versicherungspolice zur Verfügung, in der die Gesamtkosten für sie im Vordergrund stehen.  
Wenn das Unternehmen ein Privatkundenkonto mit Positionen in gehebelten Finanzinstrumenten oder Eventualverbindlichkeitsgeschäften unterhält, muss das Unternehmen den Kunden informieren, wenn der Anfangswert jedes Instruments um 10 % und danach um ein Vielfaches von 10 % sinkt.

## 4.3 Berechtigte Gegenparteien

- 4.3.1 Ein geeigneter Vertragspartner ist ein Unternehmen, das unter die Kategorien (a), (b) und (c) der Kunden fällt, die standardmäßig als Fachleute gelten (gemäß den Absätzen 3.3.1.1, 3.3.1.2 und 3.3.1.3 oben), und/oder unter die in Abschnitt 31(2), (31)(3) und 31(4) des Gesetzes genannten.
- 4.3.2 Die Kategorie „Geeignete Gegenpartei“ gilt nur für die folgenden Anlagedienstleistungen:
  - Empfang und Weiterleitung von Kundenaufträgen in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente
  - Ausführung von Aufträgen im Namen von Kunden
  - Handel auf eigene RechnungAuf Anfrage kann das Unternehmen auch solche Unternehmen als geeignete Vertragspartner anerkennen, die gemäß den Anforderungen des Unternehmens als professionelle Kunden gelten (siehe Absatz 3.3 oben). In diesen Fällen wird das betreffende Unternehmen jedoch nur hinsichtlich der Dienstleistungen oder Transaktionen als geeigneter Vertragspartner anerkannt, für die es als professioneller Kunde eingestuft werden kann.  
Bei Transaktionen, bei denen der potenzielle Vertragspartner in einem anderen EU-Mitgliedstaat ansässig ist, richtet sich der Status des anderen Unternehmens nach den Rechtsvorschriften des Mitgliedstaats, in dem dieses Unternehmen seinen Sitz hat. Wird der Kunde vom Unternehmen als geeigneter Vertragspartner eingestuft, genießt er weniger Rechtsschutz als ein professioneller Kunde. Insbesondere und zusätzlich zu den oben genannten Punkten gilt Folgendes:
  - i. Das Unternehmen ist nicht verpflichtet, dem Kunden die bestmögliche Ausführung der Kundenaufträge zu gewährleisten.  
Dennoch können berechtigte Gegenparteien je nach Einzelgeschäft oder generell eine Behandlung beantragen, die es dem Unternehmen ermöglicht, alle erforderlichen Schritte zu unternehmen, um die bestmögliche Ausführung zu erreichen.
  - ii. Das Unternehmen ist nicht verpflichtet, Verfahren und Vorkehrungen zu treffen, die eine zügige, faire und effiziente Ausführung der Kundenaufträge im Verhältnis zu anderen Kundenaufträgen oder seinen Handelsinteressen gewährleisten.

- iii. Das Unternehmen ist nicht verpflichtet, die Eignung oder Angemessenheit eines Produkts oder einer Dienstleistung, die es dem Kunden anbietet, zu beurteilen, kann aber davon ausgehen, dass der Kunde über die Fachkenntnisse verfügt, um das für ihn am besten geeignete Produkt oder die am besten geeignete Dienstleistung auszuwählen, und dass er finanziell in der Lage ist, alle mit seinen Anlagezielen vereinbaren Anlagerisiken zu tragen;
  - iv. Das Unternehmen ist nicht verpflichtet, dem Kunden Informationen über die Firma, ihre Dienstleistungen und die Regelungen zur Vergütung des Unternehmens bereitzustellen.
  - v. Das Unternehmen ist nicht verpflichtet, dem Kunden Risikohinweise zu den von ihm ausgewählten Produkten oder Dienstleistungen zu geben.
  - vi. Das Unternehmen ist nicht verpflichtet, dem Kunden Informationen über die Ausführungsorte des Unternehmens, die Regelungen zur Vergütung des Unternehmens und andere relevante Informationen zur Verfügung zu stellen.
  - vii. Der Anlegerentschädigungsfonds deckt keine berechtigten Gegenparteien ab.
  - viii. Das Unternehmen ist im Umgang mit geeigneten Gegenparteien nicht verpflichtet sicherzustellen, dass es seine Mitarbeiter nicht in einer Weise vergütet, die mit seiner Pflicht, im besten Interesse seiner Kunden zu handeln, in Konflikt steht, und dass es keine Gebühren/Provisionen im Zusammenhang mit der Erbringung von Dienstleistungen für Kunden annimmt.
  - ix. Sofern das Unternehmen den Kunden darüber informiert, dass die Anlageberatung auf unabhängiger Basis erfolgt, ist das Unternehmen nicht verpflichtet, eine ausreichende Auswahl an verfügbaren Finanzinstrumenten zu bewerten, um sicherzustellen, dass die Anlageziele der geeigneten Gegenpartei erreicht werden können.
- 4.3.3 Die Regelung für geeignete Gegenparteien gilt nicht, wenn das Unternehmen Anlageberatung oder Portfoliomanagement-Dienstleistungen erbringt.
- 4.3.4 Geeignete Gegenparteien unterliegen denselben Meldepflichten wie Privat- und Geschäftskunden.

## 5. Anträge auf Umkategorisierung

- 5.1 Das Unternehmen kann auf Wunsch des Kunden einen Geschäftskunden oder Privatkunden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen als geeigneten Vertragspartner einstufen oder einen Privatkunden als Geschäftskunden behandeln. Möchte ein Kunde als Geschäftskunde oder geeigneter Vertragspartner neu eingestuft werden, muss er einen schriftlichen Antrag an das Unternehmen senden. Das Unternehmen prüft diesen Antrag nach eigenem Ermessen und unter Berücksichtigung der geänderten Umstände des Kunden.
- 5.2 Folgende Anfragen können an das Unternehmen gerichtet werden:
- i. Ein Privatkunde beantragt die Einstufung als Geschäftskunde. In diesem Fall genießt der Kunde einen geringeren Schutz.
  - ii. Ein berechtigter Vertragspartner beantragt die Einstufung als professioneller Kunde oder Privatkunde. In diesem Fall strebt der Kunde ein höheres Schutzniveau an.
  - iii. Ein professioneller Kunde beantragt die Einstufung als Privatkunde. Dadurch erhält er einen höheren Schutz. Alternativ kann er beantragen, als berechtigter Vertragspartner behandelt zu werden und erhält dadurch einen geringeren Schutz.
- Professionelle Kunden können eine nicht-professionelle Behandlung beantragen, und das Unternehmen kann einer höheren Schutzstufe zustimmen. Es wird darauf hingewiesen, dass das Unternehmen nicht verpflichtet ist, einem Antrag auf nicht-professionelle oder nicht-berechtigte Gegenparteibehandlung stattzugeben. Darüber hinaus kann das Unternehmen von

sich aus eine berechnete Gegenpartei als professionellen oder Privatkunden oder einen professionellen Kunden als Privatkunden behandeln.

Es obliegt dem Auftraggeber, der als professioneller Auftraggeber gilt, ein höheres Schutzniveau zu verlangen, wenn er der Ansicht ist, dass er die damit verbundenen Risiken nicht angemessen einschätzen oder bewältigen kann.

Dieser höhere Schutz wird gewährt, wenn ein Kunde, der als professioneller Dienstleister gilt, mit dem Unternehmen eine schriftliche Vereinbarung abschließt, wonach er im Sinne der geltenden berufsrechtlichen Bestimmungen nicht als professioneller Dienstleister eingestuft wird. In dieser Vereinbarung wird festgelegt, ob dies für eine oder mehrere bestimmte Dienstleistungen oder Transaktionen oder für eine oder mehrere Produktarten und/oder Transaktionen gilt.

## 5.3 Klienten, die auf Wunsch als Fachkräfte behandelt werden können (Wahlfachkräfte)

### 5.3.1 Identifikationskriterien:

5.3.1.1 Andere Kunden als die in Absatz 3 genannten, einschließlich öffentlicher Einrichtungen und privater Einzelinvestoren, können ebenfalls auf einige der durch die Verhaltensregeln für Unternehmen gewährten Schutzmaßnahmen verzichten.

Das Unternehmen ist berechtigt, die oben genannten Kunden als Fachleute zu behandeln, sofern die nachstehenden Kriterien und Verfahren erfüllt sind. Es wird jedoch nicht davon ausgegangen, dass diese Kunden über vergleichbare Marktkenntnisse und Erfahrungen wie die in Abschnitt 3.3 genannten Kategorien verfügen.

Ein solcher Verzicht auf den Schutz, der durch die üblichen Verhaltensregeln für Unternehmen gewährt wird, ist nur dann gültig, wenn eine angemessene Bewertung der Expertise, Erfahrung und Kenntnisse des Kunden durch das Unternehmen im Hinblick auf die Art der geplanten Transaktionen oder Dienstleistungen hinreichende Gewähr dafür bietet, dass der Kunde in der Lage ist, seine eigenen Anlageentscheidungen zu treffen und die damit verbundenen Risiken zu verstehen.

5.3.2 Im Rahmen der oben genannten Beurteilung sollten mindestens zwei der folgenden Kriterien erfüllt sein:

- i. Der Kunde hat in den letzten vier Quartalen Transaktionen in erheblichem Umfang auf dem relevanten Markt mit einer durchschnittlichen Häufigkeit von 10 Transaktionen pro Quartal durchgeführt.
- ii. Der Wert des Finanzinstrumentenportfolios des Kunden, einschließlich Bareinlagen und Finanzinstrumenten, übersteigt 500.000 EUR.
- iii. Der Kunde arbeitet oder hat mindestens ein Jahr lang im Finanzsektor in einer Position gearbeitet, die Kenntnisse über die vorgesehenen Transaktionen oder Dienstleistungen erfordert.

### 5.3.3 Verfahren:

5.3.3.1 Die oben definierten Kunden können nur dann auf die Vorteile der detaillierten Verhaltensregeln verzichten, wenn folgendes Verfahren eingehalten wird:

- i. Sie müssen dem Unternehmen schriftlich mitteilen, dass sie als professioneller Kunde behandelt werden möchten, entweder allgemein oder in Bezug auf eine bestimmte Anlagedienstleistung oder Transaktion, oder in Bezug auf eine bestimmte Art von Transaktionen oder Produkten.
- ii. Das Unternehmen wird ihnen eine klare schriftliche Warnung über die Schutzmaßnahmen und Entschädigungsansprüche der Anleger zukommen lassen, die sie möglicherweise verlieren.
- iii. Sie müssen schriftlich in einem separaten Dokument, das nicht Teil des Vertrags ist, erklären, dass sie sich der Konsequenzen eines Verlusts dieser Schutzmaßnahmen bewusst sind.

- 5.3.3.2 Bevor das Unternehmen über die Annahme eines Antrags auf Befreiung entscheidet, ist es verpflichtet, alle angemessenen Schritte zu unternehmen, um sicherzustellen, dass der Kunde, der beantragt, als professioneller Kunde behandelt zu werden, die in Absatz 5.2 genannten Voraussetzungen erfüllt.

Das Unternehmen wendet geeignete interne Richtlinien und Verfahren zur Kategorisierung von Kunden an. Professionelle Kunden sind verpflichtet, das Unternehmen über jegliche Änderungen zu informieren, die ihre aktuelle Kategorisierung beeinflussen könnten. Sollte das Unternehmen feststellen, dass ein Kunde die ursprünglichen Voraussetzungen für die Kategorisierung als professioneller Kunde nicht mehr erfüllt, behält es sich das Recht vor, entsprechende Maßnahmen zu ergreifen.

Alle Klienten sind verpflichtet, das Unternehmen über jegliche Änderungen zu informieren, die ihre aktuelle Kategorisierung beeinflussen könnten. Sollte das Unternehmen jedoch feststellen, dass ein Klient die ursprünglichen Voraussetzungen für eine professionelle Behandlung nicht mehr erfüllt, ist das Unternehmen verpflichtet, entsprechende Maßnahmen zu ergreifen.

#### 5.3.3.3 Bewertung

Im Rahmen der oben genannten Beurteilung sollten mindestens zwei der folgenden Kriterien erfüllt sein:

- i. Der Kunde hat in den letzten vier Quartalen durchschnittlich zehn Transaktionen pro Quartal auf dem relevanten Markt in erheblichem Umfang durchgeführt.
- ii. Der Wert des Finanzinstrumentenportfolios des Kunden, einschließlich Bareinlagen und Finanzinstrumenten, übersteigt 500.000 Euro;
- iii. Der Kunde arbeitet oder hat mindestens ein Jahr lang im Finanzsektor in einer Position gearbeitet, die Kenntnisse über die vorgesehenen Transaktionen oder Dienstleistungen erfordert.

Bei kleinen Unternehmen sollte die Person, die der oben genannten Bewertung unterliegt, diejenige sein, die befugt ist, Transaktionen im Namen des Unternehmens durchzuführen.

#### 5.3.4 Wahlfachliche Bewerbung

Wenn Sie Ihren Antrag auf Änderung Ihrer Kundenkategorisierung von Privatkunden auf freiwillige Geschäftskunden fortsetzen möchten, lesen und unterschreiben Sie bitte das Formular „Antrag auf Umkategorisierung“ auf jeder Seite und senden Sie es uns per E-Mail zurück oder laden Sie es direkt in Ihren Mitgliederbereich als „Antrag auf Umkategorisierung“ hoch (Profil).→Dokumente hochladen). Sie können das Formular zur Neukategorisierung in Ihrem Mitgliederbereich herunterladen.

Sobald wir Ihr unterschriebenes Formular zur Umkategorisierung erhalten haben, führen wir einen Eignungstest durch, um sicherzustellen, dass wir Sie als Wahlfachkunden qualifizieren können.

Sie erhalten von uns innerhalb von 5 Werktagen eine endgültige Antwort, gerechnet ab dem Datum, an dem Sie uns Ihr Formular zur Neukategorisierung übermittelt haben.

- Wenn die Antwort negativ ausfällt und Ihr Antrag abgelehnt wird, werden keine Änderungen an Ihrem Handelskonto vorgenommen und Ihre Kundenkategorisierung bleibt bei EINZELHANDEL.
- Wenn die Antwort positiv ausfällt und Ihr Antrag genehmigt wird, dann:

##### SCHRITT 1:

Wir stellen sicher, dass auf Ihrem aktuellen Handelskonto keine offenen Transaktionen mehr vorhanden sind und erstellen für Sie ein neues professionelles Konto. Ihre neuen MT5-Zugangsdaten erhalten Sie per E-Mail (Ihre Zugangsdaten für den Mitgliederbereich bleiben

unverändert). Zusätzlich übertragen wir Ihr gesamtes Guthaben auf Ihr professionelles Konto und deaktivieren Ihre bestehenden Privatkundenkonten.

SCHRITT 2:

Sie erhalten von uns eine E-Mail-Bestätigung, die Sie darüber informiert, dass Ihr Rekategorisierungsprozess erfolgreich abgeschlossen wurde und Ihr Professional-Konto nun einsatzbereit ist.

Allgemeine Einschränkungen:

- Der Kunde darf entweder nur ein Privatkundenkonto oder nur ein Geschäftskundenkonto führen. Er/Sie kann nicht gleichzeitig ein Privatkundenkonto und ein Geschäftskundenkonto bei dem Unternehmen eröffnen und aktivieren.
- Um ein professionelles Konto für den Kunden zu erstellen, dürfen keine offenen Transaktionen auf bereits bestehenden Privatkundenkonten des Kunden bei dem Unternehmen vorhanden sein.

### 5.3.5 Professionelle Kunden, die wie Privatkunden behandelt werden möchten

- 5.3.5.1 Eine solche Anfrage ist per E-Mail von der registrierten E-Mail-Adresse des Kunden an die Backoffice-Abteilung zu richten. Dieser erhöhte Schutz wird gewährt, wenn ein Kunde, der als professioneller Dienstleister gilt, mit dem Unternehmen eine schriftliche Vereinbarung trifft, wonach er im Sinne der geltenden berufsrechtlichen Bestimmungen nicht als solcher eingestuft wird. Diese Vereinbarung sollte festlegen, ob dies für eine oder mehrere bestimmte Dienstleistungen oder Transaktionen oder für eine oder mehrere Produkt- oder Transaktionsarten gilt.
- 5.3.5.2 Das Unternehmen behält sich das Recht vor, alle oben genannten Anträge auf abweichende Kategorisierung abzulehnen.

## 6. Aufzeichnungen

- 6.1 Sämtliche Dokumente im Zusammenhang mit der Kategorisierung und Rekategorisierung von Kunden werden gemäß den geltenden Aufbewahrungsvorschriften aufbewahrt.

## Table des matières

Introduction.....	54
Portée.....	54
Définitions et critères de catégorisation.....	54
Client de détail .....	54
Contrepartie admissible.....	54
Client professionnel .....	54
Droits de protection.....	55
Clients particuliers et clients professionnels.....	56
Contreparties éligibles .....	58
Demandes de recatégorisation .....	59
Clients pouvant être traités comme des professionnels sur demande (Professionnels volontaires) .....	59
Critères d'identification :.....	60
Procédure:.....	60
Évaluation.....	60
Demande de formation professionnelle à option.....	61
Clients professionnels demandant à être traités comme des clients de détail.....	61
tenue de registres .....	62

La langue officielle de la Société est l'anglais. Toute traduction du présent Accord dans une autre langue est fournie à titre informatif uniquement et n'engage en rien la Société ni n'a aucune valeur juridique. La Société décline toute responsabilité quant à l'exactitude des informations qui y figurent.

En cas de contradiction entre la version anglaise et toute autre version linguistique, la version anglaise prévaudra.

# 1. Introduction

- 1.1 Le site web d'EMS Brokers est exploité par FXNET Limited. FXNET Limited (ci-après dénommée « FxNet », la « Société », la « Filiale », « nous », « notre ») est une société d'investissement chypriote (CIF) agréée et réglementée par la Commission chypriote des valeurs mobilières et des changes (« CySEC »), sous le numéro de licence 182/12, constituée et immatriculée en vertu des lois de la République de Chypre (certificat d'immatriculation n° 300624), dont le siège social est situé au 4, rue Theklas Lysiotti, Harmony House, bureau 31, 3e étage, 3030 Limassol, Chypre.

# 2. Portée

- 2.1 La Politique de catégorisation des clients (la « Politique ») définit le processus et la procédure adoptés par la Société pour la catégorisation de ses clients conformément aux lois et réglementations applicables.
- 2.2 Conformément à la loi n° 87(I)/2017 relative aux services et activités d'investissement et aux marchés réglementés, telle que modifiée ultérieurement (« la Loi »), la Société est tenue de classer ses clients dans l'une des trois catégories suivantes : clients de détail, clients professionnels ou contreparties éligibles. Ce classement est effectué sur la base de critères objectifs. Un client peut être classé dans différentes catégories pour certains services d'investissement, transactions, types de transactions ou produits. La Société notifie à chaque client sa classification en tant que client de détail, client professionnel ou, le cas échéant, contrepartie éligible.

Il est important de souligner que des règles et des niveaux de protection différents s'appliquent aux clients en fonction de leur catégorie.

# 3. Définitions et critères de catégorisation

## 3.1 Client de détail

- 3.1.1 Le Client Particulier est un Client qui n'est pas, par défaut, un Client Professionnel, tel que défini au paragraphe 3.3 ci-dessous. Il est à noter que les Clients Particuliers bénéficient du plus haut niveau de protection.

## 3.2 Contrepartie admissible

- 3.2.1 La contrepartie éligible est un type de client professionnel, applicable uniquement lorsque le service fourni à ce client professionnel consiste à recevoir et transmettre et/ou exécuter des ordres de clients et/ou à effectuer des transactions pour compte propre.

## 3.3 Client professionnel

- 3.3.1 Un Client Professionnel est un client possédant l'expérience, les connaissances et l'expertise nécessaires pour prendre ses propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Dans le cas des Clients Professionnels, la Société doit les informer, avant toute prestation de services, que, sur la base des informations dont elle dispose, le Client est considéré comme tel et sera traité comme tel, sauf accord contraire entre la Société et le Client. Le Client peut demander une modification des termes du contrat afin de bénéficier d'une protection accrue. Les entités suivantes, qui satisfont à un ou plusieurs des critères suivants, sont classées par défaut comme Clients Professionnels :
- 3.3.1.1 Les entités qui doivent être autorisées ou réglementées pour opérer sur les marchés financiers, telles que :
- (a) établissements de crédit
  - (b) sociétés d'investissement
  - (c) Autres institutions financières autorisées ou réglementées
  - (d) compagnies d'assurance
  - (e) Organismes de placement collectif et sociétés de gestion de ces organismes
  - (f) Les fonds de pension et les sociétés de gestion de ces fonds
  - (g) Négociants en matières premières et produits dérivés de matières premières
  - (h) Entreprises locales ; entreprises qui fournissent des services d'investissement et/ou exercent des activités d'investissement consistant exclusivement à négocier pour compte propre sur les marchés de contrats à terme ou d'options financières ou d'autres produits dérivés et sur les marchés au comptant dans le seul but de couvrir des positions sur les marchés de produits dérivés ou qui négocient pour le compte d'autres membres de ces marchés ou fixent des prix pour leur compte et qui sont garanties par les membres compensateurs des mêmes marchés, lorsque la responsabilité d'assurer l'exécution des contrats conclus par ces entreprises est assumée par les membres compensateurs des mêmes marchés.
  - (i) Autres investisseurs institutionnels
- 3.3.1.2 Grandes entreprises satisfaisant à deux des critères de taille suivants sur une base proportionnelle :
- (a) Total du bilan d'au moins 20 000 000 EUR
  - (b) Chiffre d'affaires net d'au moins 40 000 000 EUR
  - (c) Fonds propres d'au moins 2 000 000 EUR
- 3.3.1.3 Les gouvernements nationaux et régionaux, les organismes publics qui gèrent la dette publique, les banques centrales, les institutions internationales et supranationales telles que la Banque mondiale, le Fonds monétaire international, la Banque centrale européenne, la Banque européenne d'investissement et d'autres organisations internationales similaires.
- 3.3.1.4 D'autres investisseurs institutionnels dont l'activité principale consiste à investir dans des instruments financiers, notamment des entités spécialisées dans la titrisation d'actifs ou d'autres opérations de financement.
- 2.3.2 Les entités mentionnées ci-dessus sont considérées par défaut comme des Clients Professionnels. Par conséquent, lorsqu'un Client remplit l'un des critères susmentionnés, la Société l'en informera, avant toute prestation de services, qu'au vu des informations dont elle dispose, il est considéré comme un Client Professionnel et sera traité comme tel, sauf accord contraire entre la Société et le Client.

## 4. Droits de protection

- 4.1 Le type de catégorisation du client détermine le niveau de protection dont il bénéficie en vertu de la législation applicable. Un client particulier bénéficie des protections réglementaires les plus élevées. La société informera le client par écrit de la perte de certaines protections réglementaires avant d'accepter une demande de recatégorisation.

## 4.2 Clients particuliers et clients professionnels

- 4.2.1 Lorsqu'une société traite un client comme un particulier, ce dernier bénéficie d'une protection juridique plus étendue que s'il était traité comme un professionnel. En résumé, les protections dont bénéficient les particuliers sont les suivantes (cette liste n'est pas exhaustive) :

- i. Un client particulier recevra davantage d'informations/de divulgations concernant la société, ses instruments financiers et leur performance, la nature et les risques des instruments financiers, ses coûts, commissions, frais et charges, ainsi que la protection des instruments financiers et des fonds du client, y compris un résumé des informations relatives à tout système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie des dépôts applicable.

- ii. Lorsque la Société assure la réception et la transmission d'ordres et/ou l'exécution d'ordres clients, elle demande au Client de détail de fournir des informations concernant ses connaissances et son expérience en matière d'investissement, en lien avec le type de produit ou de service proposé ou demandé. Ceci lui permet d'évaluer si le produit ou le service d'investissement envisagé lui convient. Si, au vu des informations reçues, la Société estime que le produit ou le service n'est pas adapté au Client de détail, elle l'en avertit. Veuillez noter que la Société n'est pas tenue d'évaluer l'adéquation du produit ou du service dans certains cas prévus par la loi 87(I)/2017 (pour par exemple, mais sans s'y limiter, la situation où, sur une base d'exécution uniquement, l'instrument financier concerné n'est pas complexe).

La Société est en droit de présumer qu'un Client Professionnel, un Client Professionnel Éligible et/ou une Contrepartie Éligible possède l'expérience et les connaissances nécessaires pour comprendre les risques liés aux services ou transactions d'investissement, ou aux types de transactions ou de produits, pour lesquels le Client est classé comme Client Professionnel et/ou Contrepartie Éligible.

Par conséquent, la Société ne devrait généralement pas avoir besoin d'obtenir des informations supplémentaires du Client Professionnel aux fins de l'évaluation de la pertinence des produits et services pour lesquels le Client a été classé comme Client Professionnel et/ou Contrepartie Éligible.

- iii. Lors de l'exécution des ordres des clients, la société doit prendre toutes les mesures raisonnables et suffisantes pour parvenir à ce que l'on appelle la « meilleure exécution » des ordres du client, c'est-à-dire obtenir le meilleur résultat possible pour ses clients.

Lorsque la Société exécute un ordre pour le compte d'un Client de détail, le meilleur résultat possible sera déterminé en fonction de la contrepartie totale, représentant le prix de l'instrument financier et les coûts liés à l'exécution, qui comprendront toutes les dépenses engagées par le Client et directement liées à l'exécution de l'ordre, y compris les frais de la plateforme d'exécution, les frais de compensation et de règlement, ainsi que tous autres frais versés à des tiers impliqués dans l'exécution de l'ordre.

Lorsqu'elle fournit à ses clients professionnels la meilleure exécution possible, la société n'est pas tenue de considérer les coûts globaux de la transaction comme le facteur le plus important pour y parvenir.

Lorsque la Société fournit un service d'investissement à un Client Professionnel, elle est en droit de supposer que, concernant les produits, les transactions et les services qu'elle fournit, le Client possède le niveau d'expérience et de connaissances nécessaire.

En outre, dans certaines circonstances, la Société est en droit de présumer qu'un Client Professionnel est financièrement capable de supporter les risques d'investissement compatibles avec ses objectifs d'investissement.

- iv. La Société doit informer rapidement les Clients de détail des difficultés importantes susceptibles d'affecter la bonne exécution de leurs commandes dès qu'elle en a connaissance.
- v. Lorsque la Société propose de fournir des services de gestion de portefeuille à un Client de détail ou à un Client de détail potentiel, elle fournit au Client les informations suivantes, selon le cas :
  - a. informations sur la méthode et la fréquence d'évaluation des instruments financiers du portefeuille du client.
  - b. détails de toute délégation de la gestion discrétionnaire de tout ou partie des instruments financiers ou des fonds du portefeuille du client
  - c. une spécification de tout indice de référence par rapport auquel la performance du portefeuille du Client sera comparée.
  - d. les types d'instruments financiers pouvant figurer dans le portefeuille du Client et les types de transactions pouvant être effectuées sur ces instruments, y compris les limites potentiellement applicables.
  - e. les objectifs de gestion, le niveau de risque à prendre en compte dans l'exercice du pouvoir discrétionnaire du gestionnaire et toute contrainte spécifique pesant sur cette orientation.
- vi. Les clients particuliers peuvent avoir droit à une indemnisation au titre du Fonds d'indemnisation des investisseurs pour les clients des sociétés d'investissement, tandis que les clients professionnels n'ont pas droit à une indemnisation au titre de ce fonds.
- vii. Investisseurs particuliers<sup>1</sup>Ils bénéficieront d'une protection contre les soldes négatifs et, de ce fait, ne pourront pas perdre plus que le montant total déposé sur leur(s) compte(s) de trading. Clients professionnels, Clients professionnels à optionet/ou les contreparties éligibles ne bénéficieront pas d'une protection contre les soldes négatifs.
- viii. La Société ne peut conclure d'accords de nantissement financier par transfert de propriété avec les Clients de détail afin de garantir ou de couvrir les obligations présentes ou futures, réelles ou éventuelles, de ces Clients. En ce qui concerne les Clients professionnels, Clients professionnels à optionet/ou contreparties éligibles, la Société n'est pas soumise à cette restriction. Lorsque la Société utilise des accords de transfert de propriété en garantie, elle doit le signaler à ses clients professionnels. Clients professionnels à optionet/ou les contreparties éligibles, les risques encourus et l'effet de tout accord de nantissement de transfert de propriété sur les instruments financiers et les fonds du Client.
- ix. Lorsque la Société fournit des services de gestion de portefeuille ou a informé un Client de détail qu'elle procédera à une évaluation périodique de l'adéquation, le rapport périodique doit contenir un exposé actualisé de la manière dont l'investissement répond aux préférences, aux objectifs et aux autres caractéristiques du Client de détail.
- x. Lorsqu'elle fournit des conseils en matière d'investissement, la société remettra au client particulier, avant la réalisation de la transaction, un relevé/rapport sur un support durable précisant les conseils donnés et comment ces conseils répondent aux préférences, aux objectifs et aux autres caractéristiques du client particulier.

---

<sup>1</sup>Investisseur de détail désigne : a) un client de détail tel que défini au point (11) de l'article 4, paragraphe 1, de la directive 2014/65/UE et

b) un client au sens de la directive 2002/92/CE, lorsque ce client ne serait pas considéré comme un client professionnel au sens du point (10) de l'article 4, paragraphe 1, de la directive 2014/65/UE ;

- xi. La Société limite le niveau maximal d'effet de levier aux Clients de détail, tandis que ces limitations peuvent ne pas s'appliquer aux Clients professionnels, aux Clients professionnels sur option et/ou aux Contreparties éligibles.
- xii. Lorsque la Société exécute des ordres pour des Clients de détail, elle leur fournit un résumé de la police d'assurance applicable, axé sur le total des coûts qu'ils encourent.  
Lorsque la Société détient un compte client de détail comportant des positions sur des instruments financiers à effet de levier ou des opérations de passif éventuel, la société doit informer le client si la valeur initiale de chaque instrument se déprécie de 10 % et par la suite par multiples de 10 %.

## 4.3 Contreparties éligibles

4.3.1 Une contrepartie admissible est une entreprise qui relève des catégories (a), (b) et (c) des clients qui sont considérés comme des professionnels par défaut (des paragraphes 3.3.1.1, 3.3.1.2 et 3.3.1.3 ci-dessus) et/ou de celles incluses dans les articles 31(2), (31)(3) et 31(4) de la Loi.

4.3.2 La catégorie « Contrepartie admissible » s'applique uniquement aux services d'investissement suivants :

- Réception et transmission des ordres des clients relatifs à un ou plusieurs instruments financiers
- Exécution des ordres pour le compte des clients
- Opérations pour compte propre

Sur demande, la Société peut également reconnaître comme Contrepartie Éligible les entreprises appartenant à une catégorie de Clients considérés comme des Clients Professionnels conformément à ses exigences (voir paragraphe 3.3 ci-dessus). Dans ce cas, l'entreprise concernée ne sera toutefois reconnue comme Contrepartie Éligible que pour les services ou opérations pour lesquels elle pourrait être considérée comme un Client Professionnel.

En cas de transaction avec une contrepartie potentielle établie dans un autre État membre de l'UE, la Société se référera au statut de cette autre entreprise tel que défini par la législation dudit État membre. Si la Société considère le Client comme une contrepartie éligible, ce dernier bénéficiera de protections juridiques moindres que celles dont bénéficierait un Client professionnel. Notamment, et en complément des dispositions ci-dessus :

- i. La société n'est pas tenue de fournir au client la meilleure exécution possible dans l'exécution des ordres de ce dernier.  
Néanmoins, les contreparties éligibles peuvent demander, transaction par transaction ou de manière générale, un traitement qui permettrait à la société de prendre toutes les mesures nécessaires pour obtenir la meilleure exécution possible ;
- ii. La Société n'est pas tenue de mettre en œuvre des procédures et des dispositions visant à assurer l'exécution rapide, équitable et expéditive des ordres de ses Clients, par rapport aux autres ordres de Clients ou à ses intérêts commerciaux.
- iii. La Société n'est pas tenue d'évaluer la pertinence ou l'adéquation d'un produit ou d'un service qu'elle fournit au Client, mais elle peut supposer que le Client possède l'expertise nécessaire pour choisir le produit ou le service le plus approprié pour lui et qu'il est financièrement capable de supporter les risques d'investissement compatibles avec ses objectifs d'investissement ;
- iv. La Société n'est pas tenue de fournir au Client des informations sur le Cabinet, ses services et les modalités de rémunération de la Société.
- v. La société n'est pas tenue de fournir au client des informations sur les risques liés aux produits ou services qu'il choisit.
- vi. La Société n'est pas tenue de fournir au Client des informations concernant ses lieux d'exécution, les modalités de sa rémunération et toute autre information pertinente.

- vii. Le Fonds d'indemnisation des investisseurs ne couvre pas les contreparties admissibles.
  - viii. La Société, lorsqu'elle traite avec des contreparties éligibles, n'est pas tenue de veiller à ne pas rémunérer son personnel d'une manière qui entre en conflit avec son devoir d'agir au mieux des intérêts de ses clients et de ne pas accepter d'honoraires ou de commissions en lien avec la prestation de services aux clients.
  - ix. Lorsque la Société informe le Client que les conseils en investissement sont fournis de manière indépendante, la Société n'est pas tenue d'évaluer un éventail suffisant d'instruments financiers disponibles pour garantir que les objectifs d'investissement de la Contrepartie Éligible puissent être atteints.
- 4.3.3 Le traitement de contrepartie éligible ne s'applique pas lorsque la société fournit des conseils en investissement ou des services de gestion de portefeuille.
- 4.3.4 Les contreparties éligibles auront droit aux mêmes obligations de déclaration que celles qui s'appliquent aux clients de détail et aux clients professionnels.

## 5. Demandes de recatégorisation

5.1 À la demande du Client, la Société peut considérer un Client Professionnel ou un Client Particulier comme un Client susceptible d'être autrement qualifié de Contrepartie Éligible, ou considérer un Client Particulier comme un Client Professionnel conformément à la loi. Si un Client souhaite être requalifié en tant que Client Professionnel ou Contrepartie Éligible, il doit adresser une demande écrite à la Société. Celle-ci examinera cette demande à sa discrétion, après avoir pris en compte l'évolution de la situation du Client.

5.2 Les demandes suivantes peuvent être soumises à la Société :

- i. Un client particulier demande à être requalifié en tant que client professionnel. Dans ce cas, il bénéficiera d'un niveau de protection inférieur.
- ii. Une contrepartie éligible qui souhaite être classée comme client professionnel ou client particulier. Dans ce cas, le client cherche à obtenir un niveau de protection plus élevé.
- iii. Un client professionnel peut demander à être considéré comme un client particulier et bénéficier ainsi d'une protection renforcée. Il peut également demander à être traité comme une contrepartie éligible et obtenir, de ce fait, une protection moindre.

Les clients professionnels peuvent demander un traitement non professionnel et la Société peut accepter de leur offrir un niveau de protection accru. Il est à noter que la Société n'est pas tenue d'accepter une demande de traitement non professionnel ou de traitement de contrepartie non admissible. Par ailleurs, la Société peut, de sa propre initiative, traiter une contrepartie admissible comme un client professionnel ou un client particulier, ou traiter un client professionnel comme un client particulier.

Il incombe au Client, considéré comme un Client Professionnel, de demander un niveau de protection plus élevé lorsqu'il estime ne pas être en mesure d'évaluer ou de gérer correctement les risques encourus.

Ce niveau de protection renforcé sera offert lorsqu'un Client considéré comme un Professionnel conclura avec la Société une convention écrite stipulant qu'il ne sera pas traité comme un Professionnel aux fins de la réglementation applicable en matière de conduite des affaires. Cette convention précisera si cette protection s'applique à un ou plusieurs services ou transactions particuliers, ou à un ou plusieurs types de produits et/ou de transactions.

### 5.3 Clients pouvant être traités comme des professionnels sur demande (Professionnels volontaires)

### 5.3.1 Critères d'identification :

5.3.1.1 Les clients autres que ceux mentionnés au paragraphe 3 ci-dessus, y compris les organismes du secteur public et les investisseurs privés individuels, peuvent également être autorisés à renoncer à certaines des protections offertes par les règles de conduite des affaires.

La Société est autorisée à considérer tout Client mentionné ci-dessus comme un Professionnel, sous réserve du respect des critères et procédures applicables décrits ci-dessous. Toutefois, ces clients ne seront pas présumés posséder des connaissances et une expérience du marché comparables à celles des catégories énumérées au point 3.3 ci-dessus.

Toute renonciation à la protection offerte par le régime de conduite commerciale standard ne sera considérée comme valable que si une évaluation adéquate de l'expertise, de l'expérience et des connaissances du client, effectuée par la société, donne une assurance raisonnable, compte tenu de la nature des transactions ou des services envisagés, que le client est capable de prendre ses propres décisions d'investissement et de comprendre les risques encourus.

5.3.2 Dans le cadre de l'évaluation ci-dessus, au minimum deux des critères suivants doivent être satisfaits :

- i. Le Client a réalisé des transactions d'une ampleur significative sur le marché concerné à une fréquence moyenne de 10 par trimestre au cours des quatre derniers trimestres.
- ii. La taille du portefeuille d'instruments financiers du Client, défini comme incluant les dépôts en espèces et les instruments financiers, dépasse 500 000 EUR.
- iii. Le Client travaille ou a travaillé dans le secteur financier pendant au moins un an à un poste professionnel nécessitant une connaissance des transactions ou des services envisagés.

### 5.3.3 Procédure:

5.3.3.1 Les clients définis ci-dessus peuvent renoncer au bénéfice des règles de conduite détaillées uniquement si la procédure suivante est respectée :

- i. ils doivent déclarer par écrit à la Société qu'ils souhaitent être traités comme un Client Professionnel, soit de manière générale, soit en ce qui concerne un service ou une transaction d'investissement particulier, ou un type de transactions ou de produits.
- ii. La société leur fournira un avertissement écrit clair concernant les protections et les droits à indemnisation des investisseurs qu'ils pourraient perdre.
- iii. Ils doivent déclarer par écrit, dans un document distinct du contrat, qu'ils sont conscients des conséquences de la perte de ces protections.

5.3.3.2 Avant de décider d'accepter une demande de dérogation, la Société est tenue de prendre toutes les mesures raisonnables pour s'assurer que le Client demandant à être traité comme un Client Professionnel répond aux exigences pertinentes énoncées au paragraphe 5.2 ci-dessus.

La Société met en œuvre des politiques et procédures internes écrites appropriées pour catégoriser ses Clients. Les Clients Professionnels sont tenus d'informer la Société de tout changement susceptible d'affecter leur catégorisation. Si la Société constate qu'un Client ne remplit plus les conditions initiales qui lui ont permis d'être catégorisé comme Client Professionnel, elle se réserve le droit de prendre les mesures appropriées.

Il incombe à chaque client d'informer la société de tout changement susceptible d'affecter sa catégorie actuelle. Toutefois, si la société constate qu'un client ne remplit plus les conditions initiales qui lui permettraient de bénéficier d'un traitement professionnel, elle prendra les mesures appropriées.

#### 5.3.3.3 Évaluation

Dans le cadre de l'évaluation ci-dessus, au minimum deux des critères suivants doivent être satisfaits :

- i. le Client a réalisé des transactions d'une ampleur significative sur le marché concerné à une fréquence moyenne de 10 par trimestre au cours des quatre trimestres précédents ;
  - ii. la taille du portefeuille d'instruments financiers du Client, défini comme incluant les dépôts en espèces et les instruments financiers, dépasse 500 000 euros ;
  - iii. Le Client travaille ou a travaillé dans le secteur financier pendant au moins un an à un poste professionnel exigeant une connaissance des transactions ou des services envisagés.
- Dans le cas des petites entités, la personne soumise à l'évaluation ci-dessus doit être la personne autorisée à effectuer des transactions au nom de l'entité.

#### 5.3.4 Demande de formation professionnelle à option

Si vous souhaitez poursuivre votre demande de changement de catégorie de client (de « Particuliers » à « Professionnels »), veuillez lire et signer le formulaire de demande de changement de catégorie figurant sur chaque page, puis nous le renvoyer par courriel ou le télécharger directement dans votre espace membre sous le nom « Formulaire de demande de changement de catégorie » (Profil). → Téléverser des documents). Vous pouvez télécharger le formulaire de recatégorisation depuis votre espace membre.

Dès réception de votre formulaire de demande de recatégorisation signé, nous procéderons à un test d'aptitude afin de nous assurer que nous pouvons vous qualifier en tant que client professionnel électif.

Vous recevrez une réponse définitive de notre part dans un délai de 5 jours ouvrables à compter de la date à laquelle vous nous avez fourni votre formulaire de demande de recatégorisation.

- Si la réponse est négative et que votre demande est rejetée, aucune modification ne sera apportée à votre compte de trading et votre type de catégorisation client restera « DÉTAIL ».
- Si la réponse est positive et que votre demande est approuvée, alors :

##### ÉTAPE 1 :

Nous allons nous assurer qu'aucune transaction n'est en cours sur votre compte de trading actuel et créer un nouveau compte Professionnel. Vous recevrez vos nouveaux identifiants de connexion MT5 par e-mail (vos identifiants pour l'Espace Membres restent inchangés). De plus, nous transférerons tous vos fonds sur votre compte Professionnel et désactiverons vos comptes Particuliers.

##### ÉTAPE 2 :

Vous recevrez de notre part un e-mail de confirmation vous informant que votre processus de recatégorisation a été mené à bien et que votre compte professionnel est prêt à être utilisé.

Restrictions générales :

- Le Client ne peut posséder qu'un ou plusieurs comptes particuliers ou professionnels. Il ne peut pas avoir simultanément des comptes particuliers et professionnels ouverts et actifs auprès de la Société.
- Pour créer un compte professionnel pour le client, aucune transaction ne doit être en cours sur les comptes de détail préexistants que le client pourrait détenir auprès de la société.

#### 5.3.5 Clients professionnels demandant à être traités comme des clients de détail

- 5.3.5.1 Cette demande devra être communiquée au service administratif par courriel depuis l'adresse électronique enregistrée du client. Ce niveau de protection renforcé sera accordé lorsqu'un client considéré comme professionnel conclura avec la société une convention écrite stipulant qu'il ne sera pas traité comme tel au regard de la réglementation applicable en matière de conduite des affaires. Cette convention devra préciser si cette disposition s'applique à un ou

plusieurs services ou transactions spécifiques, ou à un ou plusieurs types de produits ou de transactions.

- 5.3.5.2 La société se réserve le droit de refuser toute demande de catégorisation différente mentionnée ci-dessus.

## 6. tenue de registres

- 6.1 Toute la documentation relative à la catégorisation et à la recatégorisation des clients est conservée conformément aux exigences applicables en matière de tenue de dossiers.

## Tabla de contenido

Introducción .....	63
Alcance.....	63
Definiciones y criterios de categorización.....	63
Cliente minorista .....	63
Contraparte elegible .....	63
Cliente profesional .....	63
Derechos de protección .....	64
Clientes minoristas y clientes profesionales.....	65
Contrapartes elegibles.....	67
Solicitudes de recategorización .....	68
Clientes que pueden ser tratados como profesionales a petición (Profesionales Electivos) .....	69
Criterios de identificación: .....	69
Procedimiento:.....	69
Evaluación .....	70
Solicitud de titulación profesional optativa.....	70
Clientes profesionales que solicitan ser tratados como clientes minoristas. ....	70
Registro de datos.....	71

El idioma oficial de la Compañía es el inglés. Cualquier traducción de este Acuerdo a otro idioma tiene únicamente fines informativos y no vincula a la Compañía ni tiene efecto legal alguno. La Compañía no asume responsabilidad alguna respecto a la veracidad de la información contenida en dicha traducción.

En caso de cualquier contradicción entre la versión en inglés y cualquier otra versión en otro idioma, prevalecerá la versión en inglés.

# 1. Introducción

- 1.1 El sitio web de EMS Brokers es operado por FXNET Limited. FXNET Limited (en adelante, 'FxNet', la 'Compañía', la 'Firma', 'nosotros', 'nuestro') es una empresa de inversión chipriota (CIF) autorizada y regulada por la Comisión de Valores y Bolsa de Chipre ("CySEC"), con número de licencia 182/12, constituida e inscrita conforme a las leyes de la República de Chipre (Certificado de Constitución n.º 300624), con domicilio social en 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Oficina 31, 3.ª planta, 3030 Limassol, Chipre.

# 2. Alcance

- 2.1 La Política de Categorización de Clientes (la "Política") establece el proceso y el procedimiento adoptados por la Compañía para la categorización de sus Clientes de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables.
- 2.2 De conformidad con la Ley de Servicios y Actividades de Inversión y Mercados Regulados 87(I)/2017, con sus posteriores modificaciones («la Ley»), la Compañía está obligada a clasificar a sus Clientes en una de las siguientes tres categorías: minorista, profesional o Contraparte Elegible. La clasificación se realiza sobre la base de criterios objetivos. Un Cliente puede pertenecer a diferentes categorías en función de los servicios o transacciones de inversión, o de los tipos de transacciones o productos específicos. La Compañía notifica a cada Cliente su clasificación como Cliente Minorista, Cliente Profesional o, en su caso, Contraparte Elegible.

Se subraya que, en función de la categoría en la que se encuentren los clientes, se aplican normas y niveles de protección diferentes.

# 3. Definiciones y criterios de categorización

## 3.1 Cliente minorista

- 3.1.1 El Cliente Minorista es un Cliente que, por defecto, no es un Cliente Profesional, según se define en el párrafo 3.3 a continuación. Cabe destacar que los Clientes Minoristas gozan del máximo nivel de protección.

## 3.2 Contraparte elegible

- 3.2.1 La Contraparte Elegible es un tipo de Clientes profesionales, aplicable solo cuando el servicio prestado a dicho Cliente profesional consiste en recibir y transmitir y/o ejecutar órdenes de Clientes y/o operar por cuenta propia.

## 3.3 Cliente profesional

- 3.3.1 Un Cliente Profesional es aquel que posee la Experiencia, el Conocimiento y la Pericia necesarios para tomar sus propias decisiones de inversión y evaluar adecuadamente los riesgos que

asume. En el caso de Clientes Profesionales, la Compañía debe informar al Cliente, antes de la prestación de cualquier servicio, que, con base en la información disponible para la Compañía, se le considera un Cliente Profesional y será tratado como tal a menos que la Compañía y el Cliente acuerden lo contrario. El Cliente puede solicitar una modificación de los términos del acuerdo para obtener un mayor grado de protección. Las siguientes entidades que cumplan con uno o más de los siguientes criterios se clasificarán como Clientes Profesionales por defecto:

- 3.3.1.1 Entidades que deben estar autorizadas o reguladas para operar en los mercados financieros, tales como:
  - (a) Instituciones de crédito
  - (b) Empresas de inversión
  - (c) Otras instituciones financieras autorizadas o reguladas
  - (d) Compañías de seguros
  - (e) Esquemas de inversión colectiva y sociedades gestoras de dichos esquemas.
  - (f) Fondos de pensiones y sociedades gestoras de dichos fondos.
  - (g) Operadores de materias primas y derivados de materias primas
  - (h) Entidades locales; empresas que prestan servicios de inversión y/o realizan actividades de inversión consistentes exclusivamente en operar por cuenta propia en mercados de futuros financieros, opciones u otros derivados y en mercados al contado con el único fin de cubrir posiciones en mercados de derivados o que operan por cuenta de otros miembros de esos mercados o fijan precios para ellos y que están garantizadas por miembros compensadores de los mismos mercados, donde la responsabilidad de garantizar el cumplimiento de los contratos celebrados por dichas empresas recae en los miembros compensadores de los mismos mercados.
  - (i) Otros inversores institucionales
- 3.3.1.2 Grandes empresas que cumplan dos de los siguientes requisitos de tamaño de forma proporcional:
  - (a) Total del balance general de al menos 20.000.000 EUR
  - (b) Volumen de negocios neto de al menos 40.000.000 de euros.
  - (c) Fondos propios de al menos 2.000.000 de euros.
- 3.3.1.3 Gobiernos nacionales y regionales, organismos públicos que gestionan la deuda pública, bancos centrales, instituciones internacionales y supranacionales como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional, el Banco Central Europeo, el Banco Europeo de Inversiones y otras organizaciones internacionales similares.
- 3.3.1.4 Otros inversores institucionales cuya actividad principal sea invertir en instrumentos financieros, incluidas las entidades dedicadas a la titulización de activos u otras operaciones de financiación.
- 2.3.2 Las entidades mencionadas anteriormente se consideran Clientes Profesionales por defecto. Por lo tanto, cuando el Cliente cumpla con alguno de los criterios mencionados, la Compañía le informará, antes de prestarle cualquier servicio, que, según la información de la que dispone la Compañía, se le considera un Cliente Profesional y será tratado como tal, salvo que la Compañía y el Cliente acuerden lo contrario.

## 4. Derechos de protección

- 4.1 El tipo de categorización del cliente determinará el nivel de protección que se le otorga conforme a la legislación aplicable. Un cliente minorista cuenta con la máxima protección

regulatoria disponible. La empresa notificará al cliente por escrito sobre la pérdida de ciertas protecciones regulatorias antes de aceptar una solicitud de recategorización.

## 4.2 Clientes minoristas y clientes profesionales

4.2.1 Cuando la Compañía trata a un Cliente como Minorista, este tiene derecho a mayores protecciones legales que si fuera tratado como Cliente Profesional. En resumen, las protecciones a las que tienen derecho los Clientes Minoristas son las siguientes (esta lista puede no ser exhaustiva):

- i. A los clientes minoristas se les proporcionará más información/divulgaciones con respecto a la Compañía, sus instrumentos financieros y su rendimiento, la naturaleza y los riesgos de los instrumentos financieros, sus costos, comisiones, tarifas y cargos, y la salvaguarda de los instrumentos financieros y los fondos del cliente, incluidos los detalles resumidos de cualquier esquema de compensación al inversor o garantía de depósitos pertinente, según corresponda.
- ii. Cuando la Compañía preste los servicios de Recepción y Transmisión de órdenes y/o Ejecución de órdenes de Clientes, la Compañía solicitará a un Cliente Minorista que proporcione información sobre sus conocimientos y experiencia en el ámbito de la inversión, relevante para el tipo específico de producto o servicio ofrecido o solicitado, a fin de que la Compañía pueda evaluar si el servicio o producto de inversión previsto es adecuado para el Cliente. En caso de que la Compañía considere, sobre la base de la información recibida, que el producto o servicio no es adecuado para un Cliente Minorista, le advertirá al Cliente en consecuencia. Tenga en cuenta que la Compañía no está obligada a evaluar la idoneidad en ciertos casos especificados por la Ley 87(I)/2017 (para ejemplo, pero sin limitarse a la situación en la que, sobre una base de ejecución únicamente, el instrumento financiero en cuestión no es complejo).

La Compañía tendrá derecho a asumir que un Cliente Profesional, un Cliente Profesional Electivo y/o una Contraparte Elegible tienen la experiencia y el conocimiento necesarios para comprender los riesgos involucrados en relación con aquellos servicios o transacciones de inversión particulares, o tipos de transacciones o productos, para los cuales el Cliente está clasificado como Cliente Profesional y/o una Contraparte Elegible.

En consecuencia, la Compañía generalmente no debería necesitar obtener información adicional del Cliente Profesional para evaluar la idoneidad de aquellos productos y servicios para los cuales el Cliente ha sido clasificado como Cliente Profesional y/o Contraparte Elegible.

- iii. Al ejecutar los pedidos de los clientes, la empresa debe tomar todas las medidas razonables y suficientes para lograr lo que se denomina la "mejor ejecución" de los pedidos del cliente, es decir, obtener el mejor resultado posible para sus clientes.

Cuando la Compañía ejecute una orden en nombre de un Cliente Minorista, el mejor resultado posible se determinará en función de la contraprestación total, que representa el precio del instrumento financiero y los costes relacionados con la ejecución, que incluirán todos los gastos incurridos por el Cliente que estén directamente relacionados con la ejecución de la orden, incluidos los honorarios del lugar de ejecución, los honorarios de compensación y liquidación y cualquier otro honorario pagado a terceros involucrados en la ejecución de la orden.

Al brindar a los Clientes Profesionales la mejor ejecución, la Compañía no está obligada a priorizar los costos totales de la transacción como el factor más importante para lograr la mejor ejecución.

Cuando la Compañía preste un servicio de inversión a un Cliente Profesional, tendrá derecho a presumir que, en relación con los productos, transacciones y servicios que la Compañía proporciona, el Cliente posee el nivel necesario de experiencia y conocimiento.

Además, en determinadas circunstancias, la Compañía tendrá derecho a asumir que un Cliente Profesional tiene la capacidad financiera para asumir cualquier riesgo de inversión que sea coherente con sus objetivos de inversión.

- iv. La Compañía deberá informar a los Clientes Minoristas sobre las dificultades importantes que afecten la correcta ejecución de sus pedidos tan pronto como tenga conocimiento de dichas dificultades.
- v. Cuando la Compañía proponga prestar servicios de gestión de cartera a un Cliente Minorista o a un Cliente Minorista potencial, deberá proporcionarle la siguiente información, según corresponda:
  - a. Información sobre el método y la frecuencia de valoración de los instrumentos financieros en la cartera del Cliente.
  - b. Detalles de cualquier delegación de la gestión discrecional de la totalidad o parte de los instrumentos financieros o fondos en la cartera del Cliente.
  - c. una especificación de cualquier índice de referencia con el que se comparará el rendimiento de la cartera del Cliente.
  - d. los tipos de instrumentos financieros que pueden incluirse en la cartera del Cliente y los tipos de transacciones que pueden realizarse con dichos instrumentos, incluidos los límites potencialmente relevantes.
  - e. los objetivos de gestión, el nivel de riesgo que debe reflejarse en el ejercicio de la discreción del gerente y cualquier restricción específica en esa dirección.
- vi. Los clientes minoristas pueden tener derecho a una compensación en virtud del Fondo de Compensación para Inversores para Clientes de Empresas de Inversión, mientras que los clientes profesionales no tienen derecho a compensación en virtud del ICF.
- vii. Inversores minoristas<sup>1</sup>Se les proporcionará protección contra saldo negativo y, como tal, no podrán perder más que el monto total depositado en su(s) cuenta(s) de operaciones. Clientes profesionales, Clientes profesionales electivosy/o las contrapartes elegibles no contarán con protección contra saldo negativo.
- viii. La Compañía no puede celebrar acuerdos de garantía financiera de transferencia de títulos con Clientes Minoristas con el propósito de asegurar o cubrir obligaciones presentes o futuras, reales o contingentes o potenciales de los Clientes. Con respecto a los Clientes Profesionales, Clientes profesionales electivosy/o Contrapartes Elegibles, la Compañía no está sujeta a dicha restricción. Cuando la Compañía utilice acuerdos de garantía de transferencia de título, deberá destacar a los Clientes Profesionales, Clientes profesionales electivosy/o las Contrapartes Elegibles los riesgos involucrados y el efecto de cualquier acuerdo de garantía de transferencia de título en los instrumentos financieros y fondos del Cliente.
- ix. Cuando la Compañía presta servicios de gestión de cartera o ha informado a un Cliente Minorista de que llevará a cabo una evaluación periódica de idoneidad, el informe periódico deberá contener una declaración actualizada de cómo la inversión cumple con las preferencias, los objetivos y otras características del Cliente Minorista.
- x. Al prestar asesoramiento sobre inversiones, la Compañía, antes de que se realice la transacción, proporcionará al Cliente Minorista un extracto/informe en un soporte duradero que especifique el asesoramiento prestado y cómo dicho asesoramiento se ajusta a las preferencias, objetivos y otras características del Cliente Minorista.

---

<sup>1</sup>Inversor minorista significa: (a) un cliente minorista tal como se define en el punto (11) del artículo 4 (1) de la Directiva 2014/65/UE y

b) un cliente en el sentido de la Directiva 2002/92/CE, cuando ese cliente no reúna los requisitos para ser considerado un cliente profesional según lo definido en el punto (10) del artículo 4, apartado 1, de la Directiva 2014/65/UE;

- xi. La Compañía limita el apalancamiento máximo a los Clientes Minoristas, mientras que dichas limitaciones pueden no aplicarse a los Clientes Profesionales, Clientes Profesionales Electivos y/o a las Contrapartes Elegibles.
- xii. Cuando la Compañía ejecute órdenes para Clientes Minoristas, deberá proporcionar a dichos Clientes un resumen de la póliza correspondiente, centrándose en los costes totales en los que incurran.

Cuando la empresa mantiene una cuenta de cliente minorista con posiciones en instrumentos financieros apalancados o transacciones de pasivos contingentes, la empresa debe informar al cliente si el valor inicial de cada instrumento se deprecia en un 10 % y, posteriormente, en múltiplos del 10 %.

## 4.3 Contrapartes elegibles

4.3.1 Una Contraparte Elegible es una empresa que se encuentra dentro de las categorías (a), (b) y (c) de los Clientes que se consideran Profesionales por defecto (de los párrafos 3.3.1.1, 3.3.1.2 y 3.3.1.3 anteriores) y/o aquellos incluidos en la Sección 31(2), (31)(3) y 31(4) de la Ley.

4.3.2 La categoría de Contraparte Elegible es aplicable únicamente a los siguientes servicios de inversión:

- Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros.
- Ejecución de órdenes en nombre de los clientes.
- Operando por cuenta propia

Previa solicitud, la Compañía también podrá reconocer como Contraparte Elegible a aquellos Clientes que se encuentren dentro de la categoría de Clientes que se consideran Clientes Profesionales según los requisitos de la Compañía (véase el párrafo 3.3 anterior). En tales casos, sin embargo, la empresa en cuestión solo será reconocida como Contraparte Elegible respecto de los servicios o transacciones para los cuales podría ser considerada un Cliente Profesional.

En caso de una transacción en la que la contraparte potencial se encuentre en otro Estado miembro de la UE, la Compañía respetará la condición jurídica de la otra empresa según lo determine la legislación del Estado miembro en el que esté establecida. Cuando la Compañía considere al Cliente como una Contraparte Elegible, este tendrá menos protección legal que la que le correspondería como Cliente Profesional. En particular, y además de lo anterior:

- i. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente la mejor ejecución posible en la realización de sus pedidos.  
No obstante, las contrapartes elegibles podrán solicitar, operación por operación o de forma general, un trato que permita a la Compañía adoptar todas las medidas necesarias para lograr la mejor ejecución posible;
- ii. La Compañía no está obligada a implementar procedimientos y acuerdos que garanticen la ejecución rápida, justa y expedita de las órdenes de sus Clientes, en relación con las órdenes de otros Clientes o sus intereses comerciales.
- iii. La Compañía no está obligada a evaluar la idoneidad o conveniencia de un producto o servicio que proporciona al Cliente, pero puede asumir que el Cliente tiene la experiencia necesaria para elegir el producto o servicio más apropiado para él/ella y que tiene la capacidad financiera para asumir cualquier riesgo de inversión que sea coherente con sus objetivos de inversión;
- iv. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente información sobre la Firma, sus servicios y los acuerdos mediante los cuales la Compañía será remunerada.
- v. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente información sobre los riesgos de los productos o servicios que seleccione.

- vi. La Compañía no está obligada a proporcionar al Cliente información sobre los lugares de ejecución de la Compañía, los acuerdos mediante los cuales la Compañía será remunerada y otra información relevante.
  - vii. El Fondo de Compensación para Inversores no cubre a las Contrapartes Elegibles.
  - viii. La Compañía, al tratar con Contrapartes Elegibles, no está obligada a garantizar que no remunera a su personal de una manera que entre en conflicto con su deber de actuar en el mejor interés de sus Clientes y que no acepta ningún honorario/comisión en relación con la prestación de servicios a los Clientes.
  - ix. Cuando la Compañía informa al Cliente que el asesoramiento en materia de inversiones se presta de forma independiente, la Compañía no está obligada a evaluar una gama suficiente de instrumentos financieros disponibles para garantizar que se puedan cumplir los objetivos de inversión de la Contraparte Elegible.
- 4.3.3 El tratamiento de contraparte elegible no se aplica cuando la Compañía presta servicios de asesoramiento en materia de inversiones o de gestión de carteras.
- 4.3.4 Las contrapartes elegibles tendrán derecho a las mismas obligaciones de información que se aplican a los clientes minoristas y profesionales.

## 5. Solicitudes de recategorización

- 5.1 La Compañía podrá, a solicitud del Cliente, considerar a un Cliente Profesional o a un Cliente Minorista como un Cliente que, de otro modo, podría clasificarse como Contraparte Elegible, o bien, considerar a un Cliente Minorista como Cliente Profesional de conformidad con la ley. Si un Cliente desea ser reclasificado como Cliente Profesional o Contraparte Elegible, deberá enviar una solicitud por escrito a la Compañía. La Compañía considerará dicha solicitud a su entera discreción tras analizar el cambio en las circunstancias del Cliente.
- 5.2 Las siguientes solicitudes pueden enviarse a la Compañía:
- i. Un cliente minorista solicita ser clasificado como cliente profesional. En ese caso, se le ofrecerá un nivel de protección inferior.
  - ii. Una contraparte elegible que solicita ser categorizada como cliente profesional o cliente minorista. En ese caso, el cliente busca obtener un mayor nivel de protección.
  - iii. Un cliente profesional puede solicitar ser clasificado como cliente minorista, obteniendo así un mayor nivel de protección. Asimismo, un cliente profesional puede solicitar ser tratado como contraparte elegible, obteniendo un menor nivel de protección.
- Los clientes profesionales pueden solicitar un trato no profesional y la Compañía puede aceptar brindarles un mayor nivel de protección. Cabe señalar que la Compañía no está obligada a aceptar una solicitud de trato no profesional o de trato a una contraparte no elegible. Además, la Compañía puede, por iniciativa propia, tratar como cliente profesional o minorista a una contraparte elegible, o tratar como cliente minorista a un cliente profesional.
- Es responsabilidad del Cliente, considerado un Cliente Profesional, solicitar un mayor nivel de protección cuando considere que no puede evaluar o gestionar adecuadamente los riesgos implicados.
- Este mayor nivel de protección se brindará cuando un Cliente, considerado Profesional, suscriba un acuerdo por escrito con la Compañía en el que se estipule que no será tratado como tal a efectos del régimen de conducta empresarial aplicable. Dicho acuerdo especificará si esto se aplica a uno o más servicios o transacciones específicos, o a uno o más tipos de productos y/o transacciones.

## 5.3 Clientes que pueden ser tratados como profesionales a petición (Profesionales Electivos)

### 5.3.1 Criterios de identificación:

5.3.1.1 Otros clientes, además de los mencionados en el párrafo 3 anterior, incluidos los organismos del sector público y los inversores privados individuales, también podrán renunciar a algunas de las protecciones que ofrecen las normas de conducta empresarial.

La Compañía está autorizada a considerar a cualquiera de los Clientes mencionados anteriormente como Profesionales, siempre que se cumplan los criterios y procedimientos pertinentes que se detallan a continuación. Sin embargo, no se presumirá que estos clientes posean conocimientos y experiencia de mercado comparables a los de las categorías enumeradas en el punto 3.3 anterior.

Dicha renuncia a la protección que ofrece el régimen de conducta empresarial estándar se considerará válida únicamente si una evaluación adecuada de la experiencia, los conocimientos y la pericia del cliente, realizada por la empresa, ofrece una garantía razonable, a la luz de la naturaleza de las transacciones o servicios previstos, de que el cliente es capaz de tomar sus propias decisiones de inversión y comprender los riesgos que conllevan.

5.3.2 En el transcurso de la evaluación anterior, como mínimo, se deberán cumplir dos de los siguientes criterios:

- i. El Cliente ha realizado transacciones de gran envergadura en el mercado pertinente con una frecuencia media de 10 por trimestre durante los cuatro trimestres anteriores.
- ii. El tamaño de la cartera de instrumentos financieros del Cliente, que incluye depósitos en efectivo e instrumentos financieros, supera los 500.000 euros.
- iii. El Cliente trabaja o ha trabajado en el sector financiero durante al menos un año en un puesto profesional que requiere conocimiento de las transacciones o servicios previstos.

### 5.3.3 Procedimiento:

5.3.3.1 Los Clientes definidos anteriormente podrán renunciar al beneficio de las normas de conducta detalladas únicamente si se sigue el siguiente procedimiento:

- i. Deben manifestar por escrito a la Compañía que desean ser tratados como Clientes Profesionales, ya sea de forma general o con respecto a un servicio o transacción de inversión en particular, o a un tipo específico de transacciones o productos.
- ii. La Compañía les dará una advertencia clara por escrito sobre las protecciones y los derechos de compensación para inversores que podrían perder,
- iii. Deben declarar por escrito, en un documento aparte del contrato, que son conscientes de las consecuencias de perder dichas protecciones.

5.3.3.2 Antes de decidir aceptar cualquier solicitud de exención, la Compañía está obligada a tomar todas las medidas razonables para garantizar que el Cliente que solicita ser tratado como Cliente Profesional cumpla con los requisitos pertinentes establecidos en el párrafo 5.2 anterior. La Compañía implementa políticas y procedimientos internos por escrito para la clasificación de Clientes. Los Clientes Profesionales son responsables de mantener a la Compañía informada sobre cualquier cambio que pueda afectar su clasificación actual. Si la Compañía tiene conocimiento de que el Cliente ya no cumple con las condiciones iniciales que lo habilitaban para ser clasificado como Cliente Profesional, se reserva el derecho de tomar las medidas pertinentes.

Todos los clientes son responsables de mantener informada a la empresa sobre cualquier cambio que pueda afectar su categorización actual. Sin embargo, si la empresa tiene conocimiento de que el cliente ya no cumple con las condiciones iniciales que lo hicieron elegible para un tratamiento profesional, deberá tomar las medidas pertinentes.

### 5.3.3.3 Evaluación

En el transcurso de la evaluación anterior, como mínimo, se deberán cumplir dos de los siguientes criterios:

- i. El Cliente ha realizado transacciones de gran envergadura en el mercado pertinente con una frecuencia media de 10 por trimestre durante los cuatro trimestres anteriores;
- ii. El tamaño de la cartera de instrumentos financieros del Cliente, definida como aquella que incluye depósitos en efectivo e instrumentos financieros, supera los 500.000 euros;
- iii. El Cliente trabaja o ha trabajado en el sector financiero durante al menos un año en un puesto profesional que requiere conocimiento de las transacciones o servicios previstos.

En el caso de las pequeñas entidades, la persona sujeta a la evaluación anterior deberá ser la persona autorizada para realizar transacciones en nombre de la entidad.

### 5.3.4 Solicitud de titulación profesional optativa

Si desea continuar con su solicitud para el cambio de su tipo de categorización de cliente de Minorista a Profesional electivo, lea y firme el "Formulario de solicitud de recategorización" en cada página y envíenoslo por correo electrónico o cárguelo directamente a su Área de miembros como "Formulario de solicitud de recategorización" (Perfil). →(Subir documentos). Puede descargar el formulario de recategorización desde su Área de miembros.

Una vez que recibamos su formulario de solicitud de recategorización firmado, realizaremos una prueba de aptitud para asegurarnos de que podemos calificarlo como cliente profesional electivo.

Recibirá una respuesta definitiva por nuestra parte en un plazo de 5 días hábiles, contados a partir de la fecha en que nos envió su formulario de solicitud de recategorización.

- Si la respuesta es negativa y su solicitud es rechazada, no se aplicarán cambios a su cuenta de trading y su tipo de categorización de cliente seguirá siendo RETAIL.
- Si la respuesta es positiva y su solicitud es aprobada, entonces:

#### PASO 1:

Nos aseguraremos de que no haya transacciones abiertas en su cuenta de trading actual y le crearemos una nueva cuenta profesional. Recibirá sus nuevas credenciales de acceso a MT5 por correo electrónico (sus credenciales del Área de Miembros seguirán siendo las mismas). Además, transferiremos todos sus fondos a su cuenta profesional y desactivaremos las cuentas minoristas que tenga con nosotros.

#### PASO 2:

Recibirás un correo electrónico de confirmación de nuestra parte, informándote de que tu proceso de recategorización se ha completado con éxito y que tu cuenta Profesional está lista para ser utilizada.

Restricciones generales:

- El Cliente solo puede tener una Cuenta Minorista o una Cuenta Profesional. No puede tener ambas cuentas abiertas y activas simultáneamente con la Compañía.
- Para crear una Cuenta Profesional para el Cliente, no puede haber transacciones abiertas en cuentas Minoristas preexistentes que el Cliente pueda tener con la Compañía.

### 5.3.5 Clientes profesionales que solicitan ser tratados como clientes minoristas.

- 5.3.5.1 Dicha solicitud deberá comunicarse al Departamento de Soporte mediante correo electrónico enviado desde el buzón registrado del Cliente. Este mayor nivel de protección se aplicará cuando un Cliente considerado profesional suscriba un acuerdo por escrito con la Compañía en el que se comprometa a no ser tratado como tal a efectos del régimen de conducta

empresarial aplicable. Dicho acuerdo deberá especificar si esto se aplica a uno o más servicios o transacciones en particular, o a uno o más tipos de productos o transacciones.

- 5.3.5.2 La Compañía se reserva el derecho de rechazar cualquiera de las solicitudes anteriores para una categorización diferente.

## 6. Registro de datos

- 6.1 Toda la documentación relacionada con la categorización y recategorización de clientes se conserva de acuerdo con los requisitos de mantenimiento de registros aplicables.

## Obsah

Zavedení .....	72
Rozsah.....	72
Definice a kritéria pro kategorizaci .....	72
Maloobchodní klient .....	72
Způsobilá protistrana.....	72
Profesionální klient.....	72
Ochranná práva.....	73
Maloobchodní klienti a profesionální klienti .....	73
Způsobilé protistrany.....	75
Žádosti o překategorizaci .....	76
Klienti, kteří mohou být na požádání považováni za profesionály (volitelné profesionály) .....	77
Kritéria identifikace:.....	77
Postup: .....	78
Posouzení.....	78
Volitelná profesionální přihláška .....	78
Profesionální klienti, kteří žádají o zacházení jako s maloobchodními klienty.....	79
Vedení záznamů.....	79

Úředním jazykem Společnosti je angličtina. Jakýkoli překlad této Smlouvy do jiného jazyka slouží pouze pro informační účely a nezavazuje Společnost ani nemá žádný právní účinek. Společnost nenesе žádnou odpovědnost za správnost informací v ní uvedených.

V případě jakéhokoli rozporu mezi anglickou verzí a verzí v jiném jazyce má přednost anglická verze.

## 1. Zavedení

- 1.1 Webové stránky EMS Brokers provozuje společnost FXNET Limited. FXNET Limited (dále jen „FxNet“, „Společnost“, „Firma“, „nás“, „naše“) je kyperská investiční firma (CIF), která je autorizována a regulována Kyperskou komisí pro cenné papíry a burzy („CySEC“) na základě licence číslo 182/12, založena a registrována podle zákonů Kyperské republiky (číslo výpisu z obchodního rejstříku 300624), se sídlem na adrese 4 Theklas Lysioti St, Harmony House, Office 31, 3. patro, 3030 Limassol, Kypr.

## 2. Rozsah

- 2.1 Zásady kategorizace klientů („Zásady“) stanoví proces a postup, které Společnost přijala pro kategorizaci svých klientů v souladu s platnými zákony a předpisy.
- 2.2 Podle zákona o investičních službách a činnostech a regulovaných trzích č. 87(I)/2017, ve znění pozdějších předpisů („Zákon“), je Společnost povinna zařadit své Klienty do jedné z následujících tří kategorií: neprofesionální, profesionální nebo Oprávněná protistrana. Kategorizace se provádí na základě objektivních kritérií. Klient může být zařazen do různých kategorií pro konkrétní investiční služby nebo transakce nebo typy transakcí či produktů. Společnost informuje každého Klienta o jeho zařazení do kategorie Profesionální nebo Profesionální klient, případně Oprávněná protistrana.

Je zdůrazněno, že na klienty se vztahují různá pravidla a různé úrovně ochrany v závislosti na jejich kategorii.

## 3. Definice a kritéria pro kategorizaci

### 3.1 Maloobchodní klient

- 3.1.1 Maloobchodní klient je klient, který není standardně profesionálním klientem, jak je definováno v odstavci 3.3 níže. Je třeba poznamenat, že maloobchodním klientům je poskytována nejvyšší úroveň ochrany.

### 3.2 Způsobilá protistrana

- 3.2.1 Způsobilá protistrana je typ profesionálního klienta, který se uplatňuje pouze tehdy, pokud služba poskytovaná takovému profesionálnímu klientovi spočívá v přijímání a předávání a/nebo provádění pokynů klienta a/nebo obchodování na vlastní účet.

### 3.3 Profesionální klient

- 3.3.1 Profesionální klient je klient, který má zkušenosti, znalosti a odborné znalosti k tomu, aby mohl sám činit investiční rozhodnutí a řádně posoudit s nimi spojená rizika. V případě profesionálních klientů musí Společnost před jakýmkoli poskytnutím služeb informovat Klienta, že na základě informací, které má Společnost k dispozici, je Klient považován za Profesionálního klienta a

bude s ním tak zacházeno, pokud se Společnost a Klient nedohodnou jinak. Klient může požádat o změnu podmínek smlouvy, aby si zajistil vyšší stupeň ochrany. Následující subjekty, které splňují jedno nebo více z následujících kritérií, budou automaticky klasifikovány jako Profesionální klienti:

- 3.3.1.1 Subjekty, které musí být autorizovány nebo regulovány k působení na finančních trzích, jako například:
  - (a) Úvěrové instituce
  - (b) Investiční firmy
  - (c) Jiné autorizované nebo regulované finanční instituce
  - (d) Pojišťovny
  - (e) Kolektivní investiční systémy a správcovské společnosti těchto systémů
  - (f) Penzijní fondy a správcovské společnosti těchto fondů
  - (g) Obchodníci s komoditami a komoditními deriváty
  - (h) Místní; firmy, které poskytují investiční služby a/nebo vykonávají investiční činnosti spočívající výhradně v obchodování na vlastní účet na trzích s finančními futures nebo opcemi či jinými deriváty a na hotovostních trzích za jediným účelem zajištění pozic na derivátových trzích, nebo které obchodují na účet jiných členů těchto trhů nebo pro ně stanovují ceny a které jsou garantovány clearingovými členy stejných trhů, pokud odpovědnost za zajištění plnění smluv uzavřených těmito firmami přebírají clearingoví členové stejných trhů.
  - (i) Ostatní institucionální investoři
- 3.3.1.2 Velké podniky splňující dva z následujících požadavků na velikost v poměrném poměru:
  - (a) Celková bilanční suma alespoň 20 000 000 EUR
  - (b) Čistý obrat alespoň 40 000 000 EUR
  - (c) Vlastní kapitál ve výši nejméně 2 000 000 EUR
- 3.3.1.3 Národní a regionální vlády, veřejné orgány spravující veřejný dluh, centrální banky, mezinárodní a nadnárodní instituce, jako je Světová banka, Vnitřní měnový fond, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka a další podobné mezinárodní organizace.
- 3.3.1.4 Ostatní institucionální investoři, jejichž hlavní činností je investování do finančních nástrojů, včetně subjektů zabývajících se sekuritizací aktiv nebo jinými finančními transakcemi.
- 2.3.2 Výše uvedené subjekty jsou automaticky považovány za Profesionální klienty. Pokud tedy Klient splňuje jedno z výše uvedených kritérií, Společnost Klienta před jakýmkoli poskytnutím služeb informuje, že na základě informací, které má Společnost k dispozici, je Klient považován za Profesionálního klienta a bude s ním tak zacházeno, pokud se Společnost a Klient nedohodnou jinak.

## 4. Ochranná práva

- 4.1 Typ kategorizace klienta určí úroveň ochrany poskytované klientovi podle platných právních předpisů. Maloobchodnímu klientovi je poskytována nejvyšší dostupná regulační ochrana. Společnost klienta písemně informuje o ztrátě určité regulační ochrany předtím, než souhlasí s žádostí o změnu kategorie.

### 4.2 Maloobchodní klienti a profesionální klienti

- 4.2.1 Pokud Společnost zachází s Klientem jako s Maloobchodním klientem, má Klient nárok na větší ochranu podle Zákona, než kdyby byl považován za Profesionálního klienta. Stručně řečeno, ochrana, na kterou mají Maloobchodní klienti nárok, je následující (seznam nemusí být vyčerpávající):

- i. Maloobchodní klient obdrží více informací/zveřejnění týkajících se Společnosti, jejích finančních nástrojů a jejich výkonnosti, povahy a rizik finančních nástrojů, jejich nákladů, provizí, poplatků a úhrad a ochrany finančních nástrojů Klienta a jeho finančních prostředků, včetně souhrnných podrobností o všech relevantních systémech odškodnění investorů nebo pojištění vkladů, pokud jsou relevantní.
- ii. Pokud Společnost poskytuje služby Příjmu a Předávání pokynů a/nebo Provádění pokynů Klienta, Společnost požádá Maloobchodního Klienta o poskytnutí informací týkajících se jeho znalostí a zkušeností v investiční oblasti relevantních pro konkrétní typ nabízeného nebo poptávaného produktu nebo služby, aby Společnost mohla posoudit, zda je zamýšlená investiční služba nebo produkt pro Klienta vhodný. V případě, že Společnost na základě obdržených informací usoudí, že produkt nebo služba není pro Maloobchodního Klienta vhodná, Klienta na to upozorní. Upozorňujeme, že Společnost není povinna posuzovat vhodnost v určitých případech stanovených Zákonem 87(I)/2017 (např. například, ale nikoli výhradně, situace, kdy na základě pouze provedení není dotýčný finanční nástroj složitý). Společnost je oprávněna předpokládat, že Profesionální klient, Volitelný profesionální klient a/nebo Oprávněná protistrana má potřebné zkušenosti a znalosti k pochopení rizik spojených s konkrétními investičními službami nebo transakcemi, nebo typy transakcí či produktů, pro které je Klient klasifikován jako Profesionální klient a/nebo Oprávněná protistrana. Společnost by proto obecně neměla potřebovat získávat od Profesionálního klienta další informace pro účely posouzení vhodnosti těch produktů a služeb, pro které byl Klient klasifikován jako Profesionální klient a/nebo Způsobilá protistrana.
- iii. Při provádění příkazů Klienta musí Společnost podniknout veškeré přiměřené a dostatečné kroky k dosažení tzv. „nejlepšího provedení“ příkazů Klienta, tj. k dosažení nejlepšího možného výsledku pro své Klienty.

Pokud Společnost provede pokyn jménem Maloobchodního klienta, bude nejlepší možný výsledek určen z hlediska celkové protihodnoty, která představuje cenu finančního nástroje a náklady spojené s provedením, které zahrnují veškeré výdaje vynaložené Klientem, které přímo souvisejí s provedením pokynu, včetně poplatků za místo provedení, poplatků za clearing a vypořádání a veškerých dalších poplatků placených třetím stranám zapojeným do provedení pokynu.

Při poskytování nejlepšího provedení pro profesionální klienty není Společnost povinna upřednostňovat celkové náklady transakce jako nejdůležitější faktor pro dosažení nejlepšího provedení.

Pokud Společnost poskytuje investiční službu Profesionálnímu klientovi, je oprávněna předpokládat, že ve vztahu k produktům, transakcím a službám, které Společnost poskytuje, má Klient potřebnou úroveň zkušeností a znalostí.

Společnost je navíc za určitých okolností oprávněna předpokládat, že Profesionální klient je finančně schopen nést veškerá investiční rizika v souladu s jeho investičními cíli.
- iv. Společnost musí neprodleně informovat Maloobchodní klienty o podstatných obtížích souvisejících s řádným provedením jejich příkazu (objednávky) poté, co se o obtížích dozví.
- v. Společnost v případě, že navrhne poskytování služeb správy portfolia Maloobchodnímu klientovi nebo potenciálnímu Maloobchodnímu klientovi, poskytne Klientovi v případě potřeby následující informace:
  - a. informace o způsobu a četnosti oceňování finančních nástrojů v portfoliu Klienta.
  - b. podrobnosti o jakémkoli delegování diskreční správy všech nebo části finančních nástrojů nebo prostředků v klientském portfoliu
  - c. specifikace jakéhokoli benchmarku, s nímž bude porovnávána výkonnost klientského portfolia

- d. typy finančních nástrojů, které mohou být zahrnuty do portfolia Klienta, a typy transakcí, které mohou být s těmito nástroji prováděny, včetně případných relevantních limitů
- e. cíle managementu, úroveň rizika, která se má zohlednit při výkonu uvážení manažera, a veškerá specifická omezení týkající se tohoto směřování
- vi. Neprofesionální klienti mohou mít nárok na odškodnění v rámci Fondu pro odškodnění investorů pro klienty investičních firem, zatímco profesionální klienti nemají nárok na odškodnění v rámci ICF.
- vii. Drobní investoři<sup>1</sup> bude jim poskytnuta ochrana proti zápornému zůstatku a jako takoví nesmí ztratit více, než je celková částka vložená na jejich obchodní účet (účty). Profesionální klienti, Volitelní profesionální klientia/nebo oprávněným protistranám nebude poskytnuta ochrana před záporným zůstatkem.
- viii. Společnost nemůže uzavírat s neprofesionálními klienty dohody o finančním zajištění s převodem vlastnického práva za účelem zajištění nebo krytí současných nebo budoucích, skutečných, podmíněných nebo potenciálních závazků klientů. Ve vztahu k profesionálním klientům, Volitelní profesionální klientia/nebo oprávněným protistran, Společnost nepodléhá takovému omezení. Pokud Společnost využívá dohody o zajištění s převodem vlastnického práva, zdůrazní Profesionálním klientům, Volitelní profesionální klientia/nebo oprávněným protistranám související rizika a dopad jakéhokoli ujednání o zajištění s převodem vlastnického práva na finanční nástroje a finanční prostředky Klienta.
- ix. Pokud Společnost poskytuje správu portfolia nebo informovala Maloobchodního klienta, že bude provádět pravidelné posouzení vhodnosti, musí pravidelná zpráva obsahovat aktualizované prohlášení o tom, jak investice splňuje preference, cíle a další charakteristiky Maloobchodního klienta.
- x. Při poskytování investičního poradenství Společnost před provedením transakce poskytne Maloobchodnímu klientovi prohlášení/zprávu na trvalém nosiči, v němž bude specifikováno poskytnuté poradenství a to, jak toto poradenství odpovídá preferencím, cílům a dalším charakteristikám Maloobchodního klienta.
- xi. Společnost omezuje maximální výši pákového efektu pro retailové klienty, zatímco uvedená omezení se nemusí vztahovat na profesionální klienty, volitelné profesionální klienty a/nebo na oprávněné protistrany.
- xii. Pokud Společnost provádí objednávky pro Maloobchodní klienty, poskytne těmto klientům shrnutí příslušných zásad zaměřených na celkové náklady, které jim vzniknou. Pokud Společnost vede účet retailového Klienta s pozicemi v pákových finančních nástrojích nebo transakcích s podmíněnými závazky, musí Klienta informovat, pokud počáteční hodnota každého nástroje klesne o 10 %, a poté v násobcích 10 %.

## 4.3 Způsobilé protistrany

- 4.3.1 Způsobilou protistranou je podnik, který spadá do kategorií (a), (b) a (c) Klientů, kteří jsou standardně považováni za Profesionály (z odstavců 3.3.1.1, 3.3.1.2 a 3.3.1.3 výše) a/nebo těch, kteří jsou uvedeni v § 31(2), (31)(3) a 31(4) Zákona.
- 4.3.2 Kategorie Způsobilá protistrana se vztahuje pouze na následující investiční služby:
  - Příjem a předávání objednávek klientů týkajících se jednoho nebo více finančních nástrojů
  - Provádění objednávek jménem klientů

---

<sup>1</sup>Neprofesionální investor znamená: a) neprofesionálního klienta ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 11 směrnice 2014/65/EU a

b) zákazník ve smyslu směrnice 2002/92/ES, pokud by tento zákazník nesplňoval podmínky pro profesionálního zákazníka ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 10 směrnice 2014/65/EU;

- Obchodování na vlastní účet

Na žádost může Společnost uznat za Způsobilou protistranu i osoby spadající do kategorie Klientů, které je třeba považovat za profesionální Klienty v souladu s požadavky Společnosti (viz odstavec 3.3 výše). V takových případech však bude dotyčný podnik uznán za Způsobilou protistranu pouze ve vztahu ke službám nebo transakcím, pro které by mohl být považován za Profesionálního klienta.

V případě transakce, kde se potenciální protistrana nachází v jiném členském státě EU, se Společnost bude řídit statusem druhého podniku, jak je stanoveno legislativou uvedeného členského státu, ve kterém je tento podnik usazen. Pokud Společnost bude s Klientem zacházet jako s oprávněnou protistranou, bude mít Klient podle zákona nárok na menší ochranu, než na kterou by měl nárok jako Profesionální klient. Zejména a kromě výše uvedeného:

- i. Společnost není povinna poskytovat Klientovi nejlepší možný způsob provedení jeho pokynů. Způsobilé protistrany si nicméně mohou pro jednotlivé obchody nebo obecně vyžádat takové zacházení, které by Společnosti umožnilo podniknout veškeré dostatečné kroky k dosažení nejlepšího provedení;
- ii. Společnost není povinna zavádět postupy a opatření, která zajišťují rychlé, spravedlivé a urychlené provádění pokynů jejích Klientů ve vztahu k pokynům jiných Klientů nebo jejím obchodním zájmům.
- iii. Společnost není povinna posuzovat vhodnost nebo přiměřenost produktu nebo služby, kterou poskytuje Klientovi, ale může předpokládat, že Klient má odborné znalosti k výběru nejvhodnějšího produktu nebo služby pro něj/ni a že je schopen/schopna finančně nést veškerá investiční rizika v souladu s jeho investičními cíli;
- iv. Společnost není povinna poskytovat Klientovi informace o Firmě, jejích službách a ujednáních, na jejichž základě bude Společnost odměňována.
- v. Společnost není povinna poskytovat Klientovi informace o rizicích produktů nebo služeb, které si vybere.
- vi. Společnost není povinna poskytovat Klientovi informace o místech provádění Společnosti, o ujednáních, na jejichž základě bude Společnost odměňována, a další relevantní informace.
- vii. Fond pro odškodnění investorů nekryje oprávněné protistrany.
- viii. Společnost při jednání s oprávněnými protistranami není povinna zajistit, aby své zaměstnance neodměňovala způsobem, který by byl v rozporu s její povinností jednat v nejlepším zájmu jejích klientů, a aby nepřijímala žádné poplatky/provize v souvislosti s poskytováním služeb klientům.
- ix. Pokud Společnost informuje Klienta, že investiční poradenství je poskytováno nezávisle, není Společnost povinna posoudit dostatečný rozsah dostupných finančních nástrojů, aby zajistila splnění investičních cílů Způsobilé protistrany.

4.3.3 Zacházení s oprávněnou protistranou se neuplatňuje v případech, kdy Společnost poskytuje investiční poradenství nebo služby správy portfolia.

4.3.4 Způsobilé protistrany budou mít nárok na stejné oznamovací povinnosti, jaké platí pro retailové a profesionální klienty.

## 5. Žádosti o překategorizaci

- 5.1 Společnost může na žádost Klienta zacházet s Profesionálním klientem nebo Maloobchodním klientem jako s Klientem, který by jinak mohl být zařazen do kategorie Oprávněné protistrany, nebo s Maloobchodním klientem zacházet jako s Profesionálním klientem v souladu s ustanoveními zákona. Pokud si Klient přeje být překategorizován buď jako Profesionální klient,

nebo jako Oprávněná protistrana, musí zaslat Společnosti písemnou žádost. Společnost takovou žádost posoudí dle vlastního uvážení po přezkoumání změny okolností Klienta.

5.2 Společnosti lze podat následující žádosti:

- i. Maloobchodní klient, který žádá o zařazení do kategorie profesionálního klienta. V takovém případě bude klientovi poskytnuta nižší úroveň ochrany.
- ii. Způsobilá protistrana žádající o zařazení do kategorie Profesionální klient nebo Nef profesionální klient. V takovém případě Klient usiluje o vyšší úroveň ochrany.
- iii. Profesionální klient žádá o zařazení do kategorie Nef profesionální klient. Klient proto získá vyšší úroveň ochrany. Profesionální klient může požádat o zacházení jako s oprávněnou protistranou, a proto získá nižší úroveň ochrany.

Profesionální klienti mohou požádat o nef profesionální zacházení a Společnost může souhlasit s poskytnutím vyšší úrovně ochrany. Je třeba poznamenat, že Společnost není povinna souhlasit s žádostí o zacházení s nef profesionálním klientem nebo klientem, který není oprávněnou protistranou. Společnost může navíc z vlastní iniciativy zacházet s oprávněnou protistranou jako s profesionálním nebo maloobchodním klientem, nebo s profesionálním klientem jako s maloobchodním klientem.

Je odpovědností Klienta, považovaného za Profesionálního klienta, požádat o vyšší úroveň ochrany, pokud se Klient domnívá, že není schopen řádně posoudit nebo řídit související rizika. Tato vyšší úroveň ochrany bude poskytnuta, pokud Klient, který je považován za Profesionála, uzavře se Společností písemnou dohodu, v níž bude stanoveno, že s ním/ní nebude zacházeno jako s Profesionálem pro účely příslušného režimu chování. Taková dohoda bude specifikovat, zda se to vztahuje na jednu nebo více konkrétních služeb nebo transakcí, nebo na jeden nebo více typů produktů a/nebo transakcí.

## 5.3 Klienti, kteří mohou být na požádání považováni za profesionály (volitelné profesionály)

### 5.3.1 Kritéria identifikace:

5.3.1.1 Klientům jiným než těm, kteří jsou uvedeni v odstavci 3 výše, včetně subjektů veřejného sektoru a soukromých individuálních investorů, může být rovněž povoleno vzdát se některých ochranných opatření poskytovaných pravidly chování.

Společnost je oprávněna zacházet s kterýmkoli z výše uvedených Klientů jako s Profesionály, pokud jsou splněna příslušná kritéria a postupy uvedené níže. Nebude se však předpokládat, že tito klienti disponují znalostmi trhu a zkušenostmi srovnatelnými s kategoriemi uvedenými v bodě 3.3 výše.

Jakékoli takové zřeknutí se ochrany poskytované standardním režimem chování bude považováno za platné pouze tehdy, pokud adekvátní posouzení odbornosti, zkušeností a znalostí Klienta, provedené Společností, poskytne s ohledem na povahu zamýšlených transakcí nebo služeb přiměřenou jistotu, že Klient je schopen činit svá vlastní investiční rozhodnutí a rozumět souvisejícím rizikům.

5.3.2 V průběhu výše uvedeného hodnocení by měly být splněny minimálně dvě z následujících kritérií:

- i. Klient v předchozích čtyřech čtvrtletích provedl na relevantním trhu transakce ve významném rozsahu s průměrnou frekvencí 10 za čtvrtletí.
- ii. Velikost portfolia finančních nástrojů Klienta, definovaného jako zahrnující hotovostní vklady a finanční nástroje, přesahuje 500 000 EUR.
- iii. Klient pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru alespoň jeden rok na odborné pozici, která vyžaduje znalost zamýšlených transakcí nebo služeb.

### 5.3.3 Postup:

5.3.3.1 Výše uvedení klienti se mohou vzdát výhod vyplývajících z podrobných pravidel chování pouze v případě, že je dodržen následující postup:

- i. musí Společnosti písemně prohlásit, že si přeje být považován za Profesionálního klienta, ať už obecně, nebo ve vztahu ke konkrétní investiční službě nebo transakci, případně typu transakcí či produktů,
- ii. Společnost jim poskytne jasné písemné upozornění na ochranu a práva na odškodnění investorů, o která by mohli přijít,
- iii. musí písemně, v dokumentu odděleném od smlouvy, uvést, že si jsou vědomi důsledků ztráty takové ochrany.

5.3.3.2 Před rozhodnutím o přijetí jakékoli žádosti o zproštění odpovědnosti je Společnost povinna podniknout veškeré přiměřené kroky k zajištění toho, aby Klient, který žádá o to, aby byl považován za Profesionálního klienta, splňoval příslušné požadavky uvedené v odstavci 5.2 výše.

Společnost zavádí příslušné písemné interní zásady a postupy pro kategorizaci Klientů. Profesionální klienti jsou zodpovědní za informování Společnosti o jakékoli změně, která by mohla ovlivnit jejich aktuální kategorizaci. Pokud Společnost zjistí, že Klient již nesplňuje původní podmínky, které ho opravňovaly k zařazení do kategorie Profesionální klient, vyrazuje si právo přijmout příslušná opatření.

Všichni Klienti jsou zodpovědní za to, aby Společnost informovali o jakékoli změně, která by mohla ovlivnit jejich aktuální zařazení. Pokud však Společnost zjistí, že Klient již nesplňuje původní podmínky, které ho opravňovaly k profesionálnímu ošetření, měla by Společnost podniknout příslušné kroky.

### 5.3.3.3 Posouzení

V průběhu výše uvedeného hodnocení by měly být splněny minimálně dvě z následujících kritérií:

- i. Klient provedl transakce ve významném rozsahu na relevantním trhu s průměrnou frekvencí 10 za čtvrtletí v předchozích čtyřech čtvrtletích;
- ii. velikost portfolia finančních nástrojů Klienta, definovaného jako zahrnující hotovostní vklady a finanční nástroje, přesahuje 500 000 EUR;
- iii. Klient pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru alespoň jeden rok na odborné pozici, která vyžaduje znalost zamýšlených transakcí nebo služeb.

V případě malých subjektů by osobou podléhající výše uvedenému posouzení měla být osoba oprávněná provádět transakce jménem subjektu.

### 5.3.4 Volitelná profesionální přihláška

Pokud si přejete pokračovat v žádosti o změnu typu kategorie klienta z maloobchodního na volitelného profesionála, přečtěte si a podepište „Formulář žádosti o překategorizaci“ na každé stránce a zašlete nám jej zpět e-mailem nebo jej nahrajte přímo do své členské sekce jako „Formulář žádosti o překategorizaci“ (Profil→(Nahrát dokumenty)). Formulář pro překategorizování si můžete stáhnout ve své členské sekci.

Jakmile obdržíme váš podepsaný formulář žádosti o překategorizování, provedeme s vámi test zdravotní způsobilosti, abychom se ujistili, že vás můžeme kvalifikovat jako volitelného profesionálního klienta.

Konečnou odpověď od nás obdržíte do 5 pracovních dnů, počínaje datem, kdy jste nám poskytli formulář žádosti o změnu kategorie.

- Pokud bude odpověď negativní a vaše žádost bude zamítnuta, nebudou na vašem obchodním účtu provedeny žádné změny a typ kategorie klienta zůstane RETAIL.

- Pokud bude odpověď kladná a vaše žádost bude schválena, pak:

**KROK 1:**

Zajistíme, aby na vašem aktuálním obchodním účtu nebyly žádné otevřené transakce, a vytvoříme pro vás nový profesionální účet. Nové přihlašovací údaje do MT5 obdržíte e-mailem (přihlašovací údaje do členské sekce zůstanou stejné). Dále převedeme všechny vaše finanční prostředky na váš profesionální účet a deaktivujeme maloobchodní účet (účty), které u nás máte.

**KROK 2:**

Obdržíte od nás potvrzovací e-mail s informací, že proces změny kategorie byl úspěšně dokončen a váš profesionální účet je připraven k použití.

Obecná omezení:

- Klient může mít pouze Maloobchodní nebo pouze Profesionální účet (účty). Nemůže mít u Společnosti otevřené a aktivní současně Maloobchodní i Profesionální účet.
- Aby bylo možné vytvořit Profesionální účet pro Klienta, nesmí být na již existujícím Maloobchodním účtu (účtech), který Klient může mít u Společnosti, žádné otevřené transakce.

### 5.3.5 Profesionální klienti, kteří žádají o zacházení jako s maloobchodními klienty

5.3.5.1 Taková žádost bude sdělena oddělení Backoffice e-mailem odeslaným z registrované poštovní schránky Klienta. Tato vyšší úroveň ochrany bude poskytnuta, pokud Klient, který je považován za profesionála, uzavře se Společností písemnou dohodu v tom smyslu, že s ním nebude pro účely příslušného režimu chování považováno jako s profesionálem. Taková dohoda by měla specifikovat, zda se to vztahuje na jednu nebo více konkrétních služeb nebo transakcí, nebo na jeden nebo více typů produktů nebo transakcí.

5.3.5.2 Společnost si vyhrazuje právo odmítnout kteroukoli z výše uvedených žádostí o jinou kategorizaci.

## 6. Vedení záznamů

6.1 Veškerá dokumentace týkající se kategorizace a rekategorizace klientů je uchovávána v souladu s platnými požadavky na vedení záznamů.